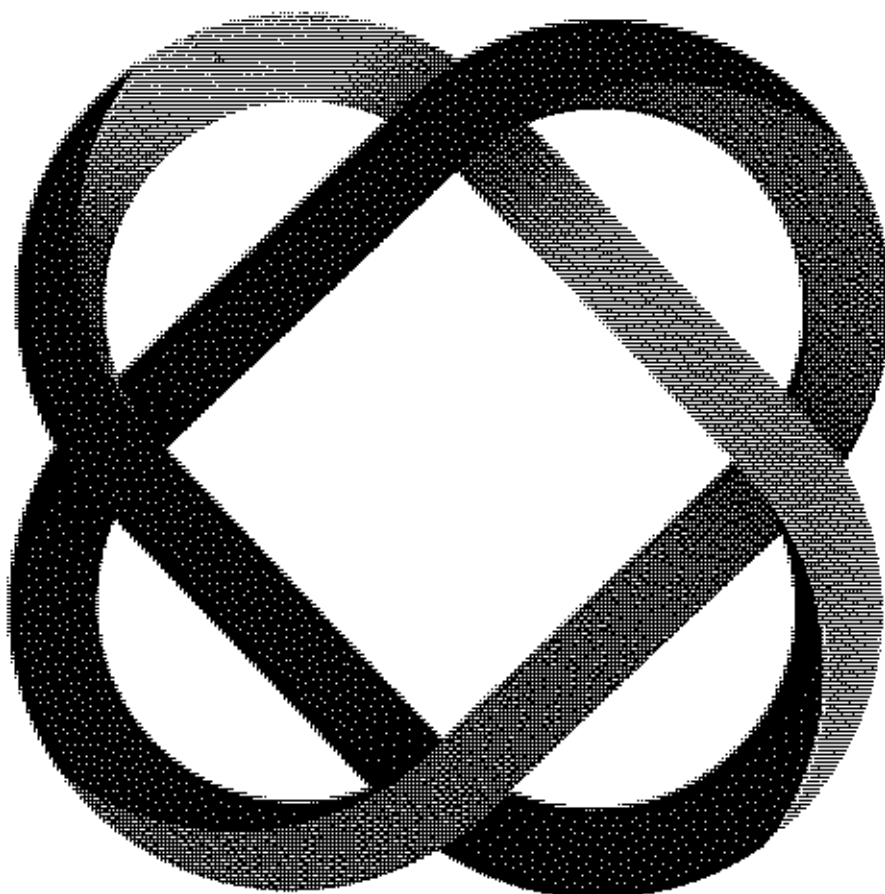


АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с МСФО и
аудиторское заключение независимого
аудитора**

за период, закончившийся 31 декабря 2017 года

Москва | 2018



СОДЕРЖАНИЕ

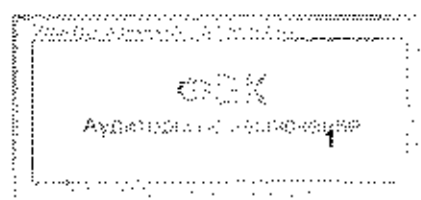
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	14
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3	Основы представления отчетности	15
4	Принципы учетной политики	19
5	Важные оценки и суждения в применении учетной политики	30
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	31
7	Новые учетные положения	31
8	Денежные средства и их эквиваленты	35
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	37
10	Средства в других банках	38
11	Кредиты и авансы клиентам	40
12	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	47
13	Инвестиции в ассоциированные компании	51
14	Прочие финансовые активы	51
15	Прочие активы	52
16	Основные средства и нематериальные активы	53
17	Гудвил	54
18	Средства других банков	54
19	Средства клиентов	55
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	56
21	Синдицированные и прочие кредиты	57
22	Субординированные кредиты	58
23	Прочие финансовые обязательства	59
24	Прочие обязательства	60
25	Уставный капитал	60
26	Бессрочные облигации участия в займе	60
27	Процентные доходы и расходы	61
28	Комиссионные доходы и расходы	62
29	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	62
30	Прочие операционные доходы	62
31	Операционные расходы	63
32	Налог на прибыль	63
33	Сегментный анализ	66
34	Управление финансовыми рисками	70
35	Управление капиталом	109
36	Условные обязательства	110
37	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	114
38	Передача финансовых активов	115
39	Участие в структурированных предприятиях	115
40	Производные финансовые инструменты	116
41	Справедливая стоимость финансовых инструментов	118
42	Операции со связанными сторонами	124
43	Основные дочерние компании	127
44	Объединение бизнеса	127
45	События после отчетной даты	129



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2017 год, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за 2017 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2017 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год и примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

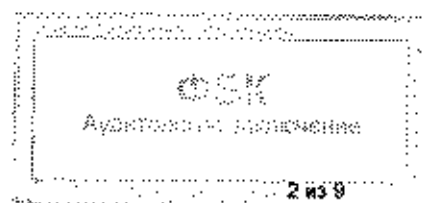
По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности за 2017 год и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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



Обесценение ссуд, предоставленных клиентам – примечание 11 консолидированной финансовой отчетности.

Аудируемое лицо имеет существенный портфель ссуд, предоставленных клиентам. Оценка обесценения ссуд, предоставленных клиентам, осуществляется руководством Группы в соответствии с утвержденной Группой Учетной политикой по Международным стандартам финансовой отчетности с применением профессионального суждения и субъективных допущений. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с высоким уровнем субъективного суждения, а также использованием различных допущений и анализом многих факторов, каждый из которых может значительно повлиять на уровень обесценения ссуд по кредитному портфелю. В связи с присущей оценке обесценения неопределенностью мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку внутренних документов Группы по расчету обесценения ссуд, предоставленных клиентам на предмет их соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- Тестирование (на выборочной основе) индивидуально оцениваемых ссуд на предмет соответствия требованиям внутренних документов Группы;
- Проверку расчета будущих денежных потоков (на выборочной основе) для индивидуально обесцененных ссуд, включая разумность и корректность используемых допущений;
- Проверку входных данных, используемых допущений, а также самих расчетов в случае, когда расчет убытков от обесценения производился на основании моделей;
- Оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в части используемых моделей для расчета убытков под обесценение ссуд, предоставленных клиентам и используемых подходов к их созданию.

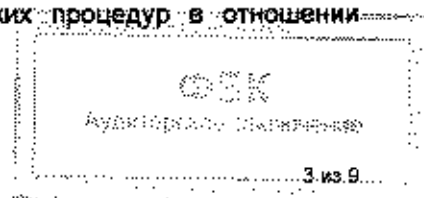
По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении расчета уровня обесценения ссуд, предоставленных клиентам, надлежащей.

Оценка стоимости инвестиций – примечания 12 и 41 консолидированной финансовой отчетности.

Мы определили этот вопрос как ключевой в связи со значимостью инвестиций, а также в связи со сложностью оценки некоторых инвестиций. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка инвестиций может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных. Значительный объем инвестиций Группы в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровня 1). В 2017 году Банк увеличил объемы операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми с использованием методик оценки на основе исходных наблюдаемых данных (инструменты Уровня 1 и 2).

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку и тестирование (на выборочной основе) организации и операционной эффективности средств контроля в отношении данных, используемых для определения справедливой стоимости инвестиций Группы. Целью проведения аудиторских процедур в отношении средств контроля было установление их надежности;



- Изучение внутренних документов Группы в отношении методик оценки на предмет их соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности и положений Банка России, а также источников существенных допущений, используемых при определении справедливой стоимости инвестиций;
- Детальное тестирование (на выборочной основе) значимых инвестиций в отношении используемых моделей определения текущей справедливой стоимости;
- Оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в части справедливой стоимости инвестиций, в том числе производных финансовых инструментов.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении оценки справедливой стоимости инвестиций, в том числе производных финансовых инструментов, надлежащей.

Информационные системы и контроли

Мы считаем данный вопрос ключевым вопросом аудита в связи с тем, что Банк активно использует информационные системы в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности. В связи с этим существует риск, что используемые в Банке автоматические процедуры учета и соответствующие контроли, зависящие от информационных технологий, не функционируют надлежащим образом или организованы неэффективно.

Мы выполнили аудиторские процедуры в отношении общих контролей Банка над информационными системами, существенными для процесса подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности в следующих областях:

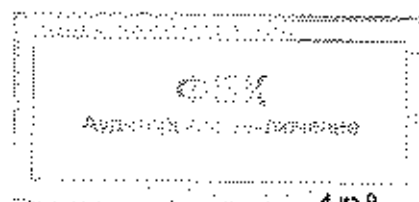
- Внесение изменений в информационные системы;
- Информационная безопасность;
- Эксплуатация информационных систем.

Мы также провели дополнительные процедуры, чтобы определить, можем ли мы полагаться на полноту и точность информации, полученной из информационных систем Банка. В частности, мы оценили (на выборочной основе) дизайн автоматических и альтернативных контролей, снижающих риски некорректной обработки данных в информационных системах.

По результатам проведенных процедур мы сочли функционирование информационных систем Банка, а также дизайн протестированных нами автоматических контролей эффективными.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года был проведен аудиторской фирмой ООО «Интерком-Аудит БКР». По результатам проведенного аудита ООО «Интерком-Аудит БКР» в аудиторском заключении выразил немодифицированное мнение о достоверности во всех существенных отношениях консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год. Аудиторское заключение датировано 27 апреля 2017 г.



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в ежеквартальном отчете эмитента за 4 квартал 2017 года, утвержденном Руководством Банка, и Годовом отчете АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Утвержденный Годовой отчет, как ожидается, будет доступен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. При рассмотрении отчета эмитента за 4 квартал 2017 года мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

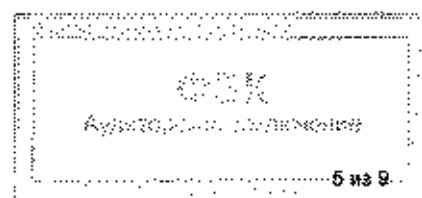
Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Если при ознакомлении с Годовым отчетом Банка за 2017 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Единоличный исполнительный орган Банка несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности»

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

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

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

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

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

- значения, установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2018 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 1 января 2018 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

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

а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2018 года служба внутреннего аудита Группы подчинена и подотчетна Совету директоров Группы, подразделения управления рисками Группы не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Группы соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

б) действующие по состоянию на 1 января 2018 года внутренние документы Группы, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Группы в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;


в) наличие в Группе по состоянию на 1 января 2018 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Группы;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Группы и службой внутреннего аудита Группы в течение 2017 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Группы, соответствовали внутренним документам Группы; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Группы и службой внутреннего аудита Группы в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;


д) по состоянию на 1 января 2018 года к полномочиям Совета директоров Группы и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Группы предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2017 года Совет директоров Группы и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Президент ООО «ФБК»


С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора от
28.01.2013 г. №01-001230,
ОПНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту


А.А. Терехина
квалификационный аттестат аудитора от
14.05.2014 г. № 03-000653, ОПНЗ 21606021441

Дата аудиторского заключения
«26» апреля 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК».

Место нахождения:

107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27.

Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 26 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700067328.

Генеральная лицензия Банка России №1326 от 16 января 2015 г.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

(в тысячах рублей)	Прям.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 97 545 630	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		1 8 811 136	15 959 613
Торговые ценные бумаги	9	4 1 711 674	54 505 441
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	1 726 575	-
Средства в других банках	10	2 34 425 907	182 236 462
Кредиты и авансы клиентам	11	1 569 529 970	1 323 028 347
Инвестиции	12	2 74 534 278	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	12	-	14 005 058
Инвестиции в ассоциированные компании	13	10 151 672	-
Прочие финансовые активы	14	35 891 498	67 141 475
Прочие активы	15	5 543 731	5 708 509
Основные средства и нематериальные активы	16	3 8 568 128	40 764 495
Гудвилл	17	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль		6 09 290	1 040 844
Отложенный налоговый актив	32	1 7 992 659	15 372 950
Итого активов		2 548 977 557	2 269 604 624
Обязательства			
Средства других банков	18	1 05 172 778	165 283 081
Средства клиентов	19	1 759 562 862	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1 59 005 565	187 665 713
Синдицированные и прочие кредиты	21	2 2 359 741	19 595 825
Субординированные кредиты	22	7 9 185 089	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	23	5 0 357 439	105 398 421
Прочие обязательства	24	1 2 724 205	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль		6 780 127	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	32	6 116 346	5 047 173
Итого обязательства		2 201 264 152	1 969 046 048
Собственный капитал			
Уставный капитал	25	6 2 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	25	1 1 525 541	11 525 541
Бессрочные облигации участия в займе	26	4 0 343 627	42 581 190
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		7 71 560	(9 1 739)
Фонд переоценки основных средств		2 266 598	2 993 552
Фонд накопленных курсовых разниц		7 139 902	5 244 182
Нераспределенная прибыль		2 19 174 833	174 504 305
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы		3 43 899 995	2 99 434 965
Неконтролирующая доля		3 813 410	1 123 611
Итого собственный капитал		3 47 713 405	300 558 576
Итого обязательства и собственного капитала		2 548 977 557	2 269 604 624

26 апреля 2018 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах рублей)	Прим.	2017	2016
Процентные доходы	27	183 275 005	174 859 336
Процентные расходы	27	(88 788 645)	(93 409 031)
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием выключой	27	(3 635 304)	(3 049 551)
Чистые процентные доходы		90 851 056	78 400 754
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	20 836 023	22 005 177
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		111 687 079	100 405 931
Комиссионные доходы	28	75 060 056	62 217 828
Комиссионные расходы	28	(22 357 749)	(18 443 985)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 008 871	(19 817 709)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	1 057 033	(320 071)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	29	(27 976 953)	(52 093 252)
Прочие резервы	14,36	(2 144 175)	225 180
Прочие операционные доходы	30	4 499 111	2 557 152
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	894 960	-
Операционные доходы		144 728 233	74 731 074
Операционные расходы	31	(76 641 977)	(64 468 296)
Операционная прибыль		68 086 256	10 262 778
Финансовый результат от продажи дочерних компаний	44	-	190 970
Прибыль до налогообложения		68 086 256	10 453 748
Расходы на налог на прибыль	32	(13 121 699)	(3 704 092)
Прибыль за год		54 964 557	6 749 656
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		1 712 966	667 710
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибыли или убытка		(633 334)	777 204
<i>Фонд накопленных курсовых разниц</i>			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		2 004 535	(2 546 325)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	32	(216 333)	(285 283)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий		(756 378)	(28 494)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	32	151 316	5 699
Прочий совокупный доход(убыток) за год		2 262 572	(1 409 489)
Итого совокупный доход за год		57 227 129	5 340 167
Прибыль, принадлежащая:			
Собственникам Группы		54 834 348	7 170 222
Неконтролирующей доле		130 209	(420 566)
Прибыль за год		54 964 557	6 749 656
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Группы		57 096 920	5 760 733
Неконтролирующей доле		130 209	(420 566)
Итого совокупный доход за год		57 227 129	5 340 167

26 апреля 2018 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Некоти- рованная доля	Итого собствен- ный капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Бесспорные уборочные участки и заимы	Фонд первоначаль- но вложенных средств	Фонд первоначаль- но вложенных и наличных для продажи	Фонд наличных для курсовой разницы	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы		
(в тысячах рублей)									
Остаток на 1 января 2016 года	62 677 934	11 525 541	-	3 101 588	(1 251 370)	7 849 542	176 733 672	260 636 987	663 266 261 300 173
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	7 170 222	7 170 222	(420 566) 6 749 656
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(22 795)	1 159 631	(2 546 325)	-	(1 409 489)	- (1 409 489)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(22 795)	1 159 631	(2 546 325)	7 170 222	5 760 733	(420 566) 5 340 167
Распределенный фонд первоначальных вложений	-	-	-	(85 241)	-	-	85 241	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(10 000 591)	(10 000 591)	- (10 000 591)
Выпуск от дельтовидной облигаций (Примечание 26)	-	-	42 581 190	-	-	-	-	42 581 190	- 42 581 190
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	-	(59 035)	515 761	456 726	(80 941) 1 337 637
Остаток на 31 декабря 2016 года	62 677 934	11 525 541	42 581 190	2 993 552	(91 739)	5 244 162	174 504 305	299 434 965	1 123 611 300 558 576
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	54 834 348	54 834 348	(30 209) 54 964 887
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(605 262)	863 299	2 004 535	-	2 262 572	- 2 262 572
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(605 262)	863 299	2 004 535	54 834 348	57 096 920	(30 209) 57 227 129
Распределенный фонд первоначальных вложений	-	-	-	(521 692)	-	-	121 692	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(8 000 234)	(8 000 234)	- (8 000 234)
Фонд накопленных курсовых разниц, процентные платежи и откупы по бесспорным облигациям участия в займе (Примечание 26)	-	-	(2 237 563)	-	-	-	(2 454 278)	(4 691 841)	- (4 691 841)
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	-	(108 815)	159 080	60 185	2 559 590 2 619 775
Остаток на 31 декабря 2017 года	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	771 560	7 139 982	219 174 833	343 899 985	3 813 410 347 713 405

26 апреля 2018 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, главный
директор, Блок Финансы



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера

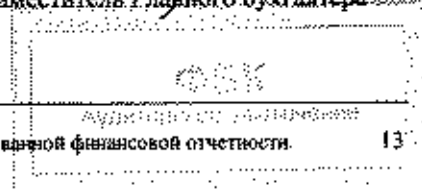
(в тысячах рублей)	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	207 636 908	194 223 882
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, ссудифицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(62 646 151)	(63 818 950)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(3 502 741)	(2 806 731)
Комиссии полученные	74 120 476	63 189 348
Комиссии уплаченные	(23 302 714)	(17 693 122)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(6 084 575)	(10 625 472)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	19 495 274	56 729 026
Прочие полученные операционные доходы	3 220 336	13 203 900
Операционные расходы уплаченные	(23 364 885)	(19 931 989)
Расходы на содержание персонала	(45 270 778)	(44 779 052)
Уплаченный налог на прибыль	(11 134 552)	(20 133 387)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	129 166 598	147 557 363
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение по обязательствам резервов в Банке России других национальных центральных банках	(2 851 523)	(4 923 626)
Чистое изменение по торговым ценным бумагам	10 596 280	168 581
Чистое изменение по средствам в других банках	(34 368 406)	(100 860 296)
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам	(274 833 402)	(131 414 206)
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам	13 309 867	(3 635 784)
Чистое изменение по средствам других банков	(56 504 227)	53 051 434
Чистое изменение по средствам клиентов	405 686 691	124 049 335
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	(71 266 950)	33 340 360
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	98 934 928	117 333 171
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(224 122 162)	(530 718 591)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	236 661 691	541 462 157
Выручка от реализации инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счета прибылей и убытков	447 018	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(80 903 376)	(472 489 045)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	60 014 066	418 932 915
Приобретение дочерней компании	(38 436)	(804 864)
Выручка от реализации дочерней компании	-	190 970
Приобретение доли в ассоциированной компании	(748 854)	-
Уменьшение доли владельца в дочерней компании	2 728 589	1 337 636
Приобретение основных средств	(5 243 846)	(11 033 400)
Дивиденды полученные	321 378	546 940
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	9 116 068	(52 555 182)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Волират субординированных, синдицированных и прочих кредитов	(71 638 985)	(10 431 250)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	53 760 772	32 285 684
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(15 647 260)	(32 886 849)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(28 080 237)	(37 450 391)
Поступления от выпуска бессрочных облигаций участия в займе	-	42 889 686
Процентные платежи по бессрочным облигациям участия в займе	(3 449 328)	-
Дивиденды выплаченные	(8 000 234)	(10 000 591)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(73 055 272)	(15 593 713)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(233 174)	(24 188 426)
Чистое снижение/ (прирост) денежных средств и их эквивалентов	34 762 556	24 995 852
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	262 783 689	237 787 228
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	297 546 245	262 783 080

26 апреля 2018 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера



1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области фондирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2017 года являлись АО «АБ Холдинг» и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., («АВНН»), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косокову, UniCredit S.p.a. и благотворительному трасту «The Mark Foundation for Cancer Research» («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально или совместно не контролирует и/или не владеет 50% или более акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

На 31 декабря 2017 года Группа имеет 764 офиса (включая филиалы, региональные филиалы и подразделения) (2016 год: 733 офиса), большинство из которых относится к деятельности АО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. 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 Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), ПАО «Балтийский Банк» являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК» (Примечание 43).

Группа является Банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности». АО «АЛЬФА-БАНК» является головной кредитной организацией Банковской группы.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 36). В 2017 году наблюдался рост экономики в России после преодоления последствий экономического спада 2016 и 2015 годов. На российскую экономику неблагоприятное влияние оказывают низкие цены на нефть и сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции, направленные против некоторых российских компаний и физических лиц. Положение на финансовых рынках характеризуется отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резерва под обесценение кредитов, используя модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

АО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Другие дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Валюта представления отчетности. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестирования, включая структурированные организации, которые контролируются Группой, так как Группа (i) обладает полномочиями контролировать соответствующую деятельность объектов инвестирования, что в значительной степени отражается на их доходах, (ii) несет риск потенциальных убытков или имеет право на переменные доходы от участия в объектах инвестирования, и (iii) способна использовать свой контроль над объектами инвестирования для оказания влияния на сумму доходов инвестора. Существование и воздействие материальных прав, включая независимое потенциальное право голоса, рассматриваются при оценке того, имеет ли Группа полномочия контролировать другую организацию. Для того, чтобы право было материальным, владелец должен быть на практике способен использовать такое право в тот момент, когда необходимо принять решение об управлении соответствующей деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочием управлять объектом инвестирования, даже когда она не имеет большинства голосов в объекте инвестирования. В таком случае Группа оценивает размер своих прав голоса по сравнению с размером и рассредоточенным пакетом акций других владельцев голосующих акций для того, чтобы определить, обладает ли она фактическим полномочием управлять объектом инвестирования. Права защиты других инвесторов, например, имеющие отношение к коренным изменениям деятельности объекта инвестирования, или применяющиеся только в

исключительных обстоятельствах, не препятствуют тому, чтобы Группа контролировала объект инвестирования. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства, и условные обязательства, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, которая представляет собой существующую долю участия в капитале и дает право владельцу на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации индивидуально по каждой операции, либо, а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующие доли участия, не являющиеся существующими долями участия в капитале, рассчитываются по справедливой стоимости.

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

Вознаграждение, переведенное за приобретенную компанию, рассчитывается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и приобретенных или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств в рамках договоренностей о потенциальной компенсации, но исключая связанные затраты на приобретение, такие как консультационные услуги, услуги юридического характера, услуги по оценке и подобные профессиональные услуги. Затраты по сделке, понесенные при эмиссии долевых инструментов, вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные при эмиссии долговых инструментов, вычитаются из балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются в случае невозможности взыскания затрат. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при урегулировании обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным является такой рынок, на котором операции с активами или обязательствами происходят с достаточной регулярностью и объемом для предоставления информации о цене на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Это является верным даже если нормальный ежедневный торговый объем рынка не является

достаточным для использования имеющегося количества, а размещаемые приказы на продажу позиции в отдельной сделке могут повлиять на объявленную цену. Для определения справедливой стоимости использовалась объявленная рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, которые не торгуются на активном рынке оцениваются по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств, основываясь на цене, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплаты для урегулирования чистой короткой позиции (т.е. обязательства) при возникновении определенного риска при совершении операции в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) исходя из этого, она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевым руководителям организации; и (с) рыночные риски, включая период подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в результате финансовых активов и финансовых обязательств, практически остаются такими же. Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного денежного потока или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводимые данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 41).

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

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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

неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними доходы и расходы от курсовой разницы взаимноисключаются при консолидации. Однако в случае кредита между организациями группы, имеющих различные функциональные валюты, доходы или расходы от курсовой разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае доходы или убытки от курсовой разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в

результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

За 31 декабря 2017 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57.6002 рубля за 1 доллар США (2016 г.: 60.6569 рублей за 1 доллар США), средний обменный курс в 2017 г. составил 58.3529 рубля за 1 доллар США (2016 г.: 67.0349 рубля за 1 доллар США).

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и, которые подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам или основной долг, полученный путем списания средств со счета клиента или процентные платежи или распределение кредитов, зачисленных на текущий счет клиента, которые, с точки зрения клиента, представляют собой денежные средства или их эквиваленты.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

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

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды, полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, в также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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

задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на сумму или время расчетных будущих денежных потоков финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих лиц: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, предоставленное Группе в качестве обеспечения;
- любое обременение имущества заемщика (заклад, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы, где такое одобрение необходимо;
- повреждение или утрата заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группе;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;

- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. Пересмотренный актив в таком случае прекращает признаваться и вместо него признается новый актив по справедливой стоимости и только в том случае если риски и вознаграждения от этого актива существенно изменились. Доказательством этого обычно служат существенные различия между приведенными стоимостями первоначальных денежных потоков и новых ожидаемых денежных потоков.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика, (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 540 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли и убытка за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неуплату. Обеспечение, полученное в собственность за неуплату, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для таких категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неуплату приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость

урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

Гарантия надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств – это договоры, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры передают риск нефинансового исполнения обязательства в дополнение к кредитному риску. Гарантия надлежащего исполнения обязательств первоначально признается по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма равномерно амортизируется в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры обеспечения, надлежащего исполнения обязательств рассчитываются, исходя из следующих значений, в зависимости от того, какое из них выше: (i) неамортизируемый остаток суммы при первоначальном признании и (ii) наиболее справедливая оценка расходов, необходимых для расчетов по договору в конце каждого отчетного периода, дисконтированная к приведенной стоимости. В тех случаях, когда у Группы имеется договорное право требовать возмещения клиентом сумм, оплаченных в качестве платежей по договорам обеспечения надлежащего исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности в момент перевода бенефициару по гарантии компенсации убытка.

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

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

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

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг, которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Переклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного «РЕПО» учитываются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьей стороне, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания, правильность такой классификации проверяется на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – имущество, удерживаемое Группой для получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

Инвестиционное имущество первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционного имущества является стоимость, которая была бы получена от продажи актива в нормальных условиях без вычета любых затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества учитываются в прибыли и убытке отчетного периода и представляются отдельно.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также

во всех случаях, когда имеются признаки его обесценения. Гудвилл относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвилл, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Здания Группы регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Отношения с клиентами. Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения актива.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признаваемые в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5-10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости общей суммы инвестиций в лизинг. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой ненолученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

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

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

амортизированной стоимости.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты являются инструментами хеджирования.

Группа применяет учет хеджирования для своих существующих процентных выплат по займам и ссудам и авансам клиентам, используя свои процентной ставки. Группа получает плавающую ставку и платит по фиксированной ставке по свопам процентной ставки, хеджируя процентные платежи по кредитам и авансам клиентам. Группа получает фиксированную ставку и платит по плавающей ставке по свопам процентной ставки, хеджируя процентные платежи по займам. Кредитный риск по ссудам и авансам клиентам не считается связанным с хеджированием.

На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости процентных ставок по займам, кредитам и авансам клиентам Группа корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском и отражает изменение справедливой стоимости в прибыли или убытке. Доходы или расходы, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с доходами или расходами от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыль или убыток в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход.

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно выполняет два типа тестов: перспективный тест эффективности хеджирования (перспективный тест: будут ли отношения хеджирования более высокоэффективными в будущие периоды); и ретроспективный тест эффективности хеджирования (ретроспективный тест: являлись ли отношения хеджирования действительно высокоэффективными в прошлом периоде).

Хеджирование считается высокоэффективным только если соблюдены два следующих условия:

- в начале хеджирования и в последующих периодах ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом, обеспечивающим взаимозачет относимых на хеджируемый риск изменений приведенной стоимости денежных потоков, относимых к хеджируемому риску в течение периода, для которого предназначено хеджирование – перспективный тест эффективности хеджирования в диапазоне 80% - 125%;
- фактические результаты хеджирования – ретроспективный тест эффективности в диапазоне 80% - 125%.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не

уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

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

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

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

Комиссии страхового агента представляют собой комиссии, полученные Группой на дату фактического начала соответствующих страховых полисов. Приобретение страховых полисов клиентами не является предварительным условием предоставления кредита, не влияет на сроки такого кредита и, таким образом, комиссии страховых агентств не являются частью эффективной процентной ставки по кредиту и учитываются как комиссионный доход.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, в течение срока оказания услуги. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально

объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов, включают расходы по налогу на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к переданным в аренду активам, а также взносы, уплаченные АСВ. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки.

Расходы по налогу на имущество и по страхованию, относящиеся к переданным в аренду активам, не вычитаются из минимальных арендных платежей к получению и не взаимозачитываются с ними, так как эти расходы не возмещаются арендодателю. Договор аренды дает право арендодателю изменить сумму арендных платежей в случае изменения расходов по налогу на имущество, страхованию и займам, однако он не обязан это делать (на практике этот вариант не использовался), и арендодатель несет основную ответственность за уплату страховых взносов и налога на имущество.

Взносы в АСВ не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от будущего события, и (б) должно иметь исковую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной коммерческой деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы по обязательствам и отчисления. Резервы по обязательствам и отчисления являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком или суммой обязательств, которые отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблице ниже отражено влияние реклассификации:

(в тысячах рублей)	Прим.	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Результат
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года				
Процентные доходы		193 367 036	(18 507 700)	174 859 336
- Кредиты и авансы корпоративным клиентам	27	120 327 092	(18 507 700)	101 819 392
Резерв под обесценение кредитного портфеля		3 497 477	(18 507 700)	22 005 177

Реклассификация показателей предыдущего года, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, была осуществлена с целью предоставления более качественной информации пользователям консолидированной финансовой отчетности.

Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 34.

Положение учетной политики для бессрочных нот участия в кредите. См. Примечание 26.

Внесение поправок в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки. Совет директоров обладает полномочием вносить поправки в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки.

5 Важные оценки и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 10 063 970 тысяч рублей (2016 г.: 16 154 963 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют

наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 41.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 36). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Оценка зданий и инвестиционного имущества. Здания и инвестиционное имущество Группы оцениваются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимой фирмы профессиональных оценщиков, обладающих призванной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода.

Учет субординированных кредитов ВЭБ. См. Примечание 22.

Учет бессрочных облигаций участия в займе. См. Примечание 26.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2014-2016 годов) (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

7 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по

справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 октября 2017 года и на основе фактов и обстоятельств, которые существуют на эту дату, Руководство Группы, ожидает, что переход на новый стандарт окажет следующее влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что совместное применение характеристик договорных потоков денежных средств и испытание на бизнес-модели приведет к некоторым различиям при переклассификации финансовых активов из предыдущих категорий оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 в новые категории оценки после перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

- Ожидается, что долговые ценные бумаги на сумму приблизительно 9 065 305 тысяч рублей, ранее включенные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, будут реклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Ожидается, что финансовые активы на сумму приблизительно 5 175 327 тысяч рублей, ранее включенные в категорию кредитов и авансов клиентам, будут реклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход вследствие изменений бизнес-моделей.

Для финансовых обязательств не ожидается никаких существенных изменений

На основании информации, имевшейся по состоянию на 31 декабря 2017 года и по оценке Группы, основное влияние перехода на МСФО 9 с 1 января 2018 года приведет к росту размера собственного капитала после налогообложения приблизительно на 39 512 190 тысяч рублей. МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на Группу, прежде всего, из-за изменения резерва под обесценение кредитного портфеля. Фактическое влияние МСФО (IFRS) 9 при переходе 1 января 2018 года может отличаться в результате изменений балансовых позиций, рыночных условий и прогнозных экономических допущений.

Новый стандарт также вводит расширенные требования к раскрытию информации и изменениям изменений в подходах к представлению данных. Ожидается, что это приведет к изменению характера и объема раскрываемой информации Группы о ее финансовых инструментах, прежде всего в том году, когда был принят новый стандарт.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время. Ожидается, что стандарт существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 17 – «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял компаниям применять существующую практику договоров страхования. Вследствие этого для инвесторов было трудно сравнить и сопоставлять результаты финансовой деятельности страховых компаний, сходных по всем другим критериям. МСФО 17 являются единым стандартом, определяющим ряд базовых принципов для учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховой компании. Стандарт требует признания и оценки групп договоров страхования по: (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров) с учетом риска, которая содержит всю имеющуюся информацию о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующую наблюдаемой рыночной информации; плюс (если стоимость представляет собой обязательство) или минус (если стоимость представляет собой актив); (ii) сумму нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховые компании будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, когда они предоставляют страховое покрытие и по мере освобождения от риска. Если группа контрактов является или станет убыточной, то компания признает убыток немедленно. Ожидается, что стандарт существенно не повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущен в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). КРМФО разъясняет, как определять дату операции при применении стандарта МСФО (IAS) 21 в отношении сделок с иностранной валютой. Разъяснение применяется в случае выплаты или получения возмещения в качестве предварительной оплаты в рамках валютных контрактов. В разъяснении указывается, что датой операции является дата признания неденежного актива или неденежного обязательства в результате выплаты или поступления авансового платежа. В случае совершения или получения нескольких авансовых платежей дата операции определяется отдельно для каждого совершенного или полученного авансового платежа. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не определяет метод отражения воздействия факторов неопределенности. В разъяснении уточняется, каким образом применяются требования к признанию и оценке, установленные в МСФО (IAS) 12, при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Компании необходимо определяться, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности в зависимости от того, какой подход лучше прогнозирует устранение неопределенности. Компания должна исходить из того, что налоговые органы проверят суммы, которые они имеют право проверить, и будет иметь полное представление о соответствующей информации при проведении таких проверок. Если компания приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Компания отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 – «Перенос в категорию инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО цикла 2015-2017 – поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

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

В Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах рублей)	2017	2016
Наличные средства	65 735 010	68 635 876
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	114 235 018	119 021 854
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	27 116 334	27 421 705
- стран Европы и США	30 550 847	40 691 873
- других стран	8 489 889	2 619 721
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	44 539 410	1 700 147
- других стран	6 879 122	2 691 904
Итого денежных средств и их эквивалентов	297 545 630	262 783 080

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» и других финансовых институтах	Итого
Текущие и необеспеченные			
- Первоклассные	66 029 607	50 718 532	116 748 139
- Хорошие и стандартные	59 145	200 000	259 145
- Приемлемые	55 781	500 000	555 781
- Без присвоения рейтинга	12 537	0	12 537
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	66 157 070	51 418 532	117 575 602

Ниже представлен анализ корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>			
<i>Текущие и необеспеченные</i>			
- Первокласные	64 142 926	2 583 558	66 726 484
- Хорошие и стандартные	6 113 435	1 200 000	7 313 435
- Приемлемые	352 722	500 147	852 869
- Без присвоения рейтинга	124 216	108 346	232 562
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	70 733 299	4 392 051	75 125 350

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 103 676 087 тысяч рублей (2016 г.: 63 010 503 тысяч рублей), или 88.2% (2016 г.: 83.9%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

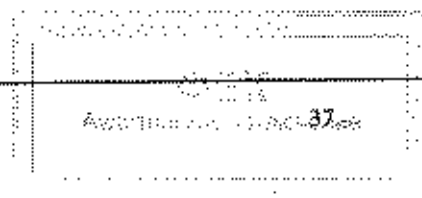
(в тысячах рублей)	2017	2016
Торговые ценные бумаги		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	26 327 563	33 255 134
Корпоративные еврооблигации	14 505 133	17 353 444
Корпоративные облигации	878 978	611 618
Еврооблигации других государств	-	86 273
Итого долговых торговых ценных бумаг	41 711 674	51 306 469
Корпоративные акции	-	3 198 972
Итого торговых ценных бумаг	41 711 674	54 505 441
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	1 517 750	-
Корпоративные еврооблигации	208 825	-
Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	1 726 575	-
Итого торговых ценных бумаг и торговых ценные бумаги, переданных без прекращения признания	43 438 249	54 505 441

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют срок погашения с марта 2018 года по март 2030 года (2016 г.: с апреля 2017 года по апрель 2042 года), купонный доход от 3.5 % до 10.6% годовых (2016 г.: от 3.3 % до 12.8%) и доходность к погашению от 0.3 % до 7.3% годовых (2016 г.: от 0.7 % до 11.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют срок погашения с января 2018 года по апрель 2044 года (2016 г.: с март 2017 года по апрель 2044 года), купонный доход от 3.7% до 9.5% годовых (2016 г.: от 2.9% до 10.0% годовых) и доходность к погашению от 0.5% до 9.6% годовых (2016 г.: от 0.9% до 8.7% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с июня 2019 года по сентябрь 2026 года (2016 г.: с июня по декабрь 2020 года), купонный доход от 9.0% до 11.8% годовых (2016 г.: от 8.0% до 13.5% годовых) и доходность к погашению от 1.0% до 9.3% годовых (2016 г.: от 2.1% до 6.7% годовых) в зависимости от выпуска.



Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Текущие и необесцененные				
- Первоклассные	27 845 313	11 731 135	398 648	39 975 096
- Хорошие и стандартные	-	2 756 382	20 583	2 776 965
- Приемлемые	-	226 441	459 747	686 188
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	27 845 313	14 713 958	878 978	43 438 249

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Еврооблигации и другие государственные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Текущие и необесцененные					
- Первоклассные	33 255 134	10 552 212	13 571	70 958	43 891 875
- Хорошие и стандартные	-	6 768 175	598 047	3 106	7 369 328
- Приемлемые	-	33 057	-	12 209	45 266
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	33 255 134	17 353 444	611 618	86 273	51 306 469

Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 34.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами. См. Примечание 40.

Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками учитываются по справедливой стоимости, которая отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 34. Информация по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	120 245 390	138 313 249
Кредиты и депозиты в других банках	114 180 517	43 923 213
Итого средств в других банках	234 425 907	182 236 462

По состоянию на 31 декабря 2017 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 140 272 012 тысяч рублей (2016 г.: 153 097 220 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалого.

На 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 218 520 548 тысяч рублей (2016 г.: 158 643 656 тысяч рублей) или 93.2% (2016 г.: 87.1%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

	2017			2016		
	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках	Итого	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- Первоклассные	72 999 091	103 480 233	176 479 324	25 444 039	43 891 424	69 335 463
- Хорошие и стандартные	33 795 515	3 822	33 799 337	34 585 801	-	34 585 801
- Приемлемые	13 450 784	8 019 816	21 470 600	64 517 515	-	64 517 515
- Низкие	-	-	-	11 912 490	31 740	11 944 230
- Без присвоения рейтинга	-	2 676 646	2 676 646	1 853 404	49	1 853 453
Итого средств в других банках	120 245 390	114 180 517	234 425 907	138 313 249	43 923 213	182 236 462

Определение категорий кредитного качества дано в Примечании 34.

По состоянию на 31 декабря 2017 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 12 593 616 тысяч рублей (2016 г.: 18 620 225 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 36.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Справедливая стоимость раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2017	2016
Корпоративные кредиты	1 324 319 740	1 223 723 215
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	34 947 803	36 862 492
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	47 397 036	36 447 132
Авансы по лизинговым операциям	1 774 463	2 043 905
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 408 439 042	1 299 078 744
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов корпоративным клиентам	(86 782 379)	(152 410 336)
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 321 656 663	1 146 668 408
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	202 780 776	140 753 053
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	46 678 436	35 444 990
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	10 586 717	6 825 306
Кредиты физическим лицам – автокредитование	1 684 694	2 475 879
Кредиты и авансы физическим лицам	261 730 623	185 499 228
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам	(13 857 316)	(9 139 289)
Итого кредиты и авансы физическим лицам	247 873 307	176 359 939
Итого кредиты и авансы клиентам	1 569 529 970	1 323 028 347

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

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года	146 416 568	758 712	5 129 731	105 325	6 735 812	1 799 171	505 567	98 739	161 549 625
Отчисления в резерв/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	(14 135 791)	128 202	(3 803 758)	(89 051)	4 399 816	1 416 779	(408 664)	(15 134)	(12 507 601)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(46 942 883)	-	(727 992)	-	(566 663)	(40 765)	(8 255)	(27 605)	(48 314 163)
Курсовая разница	(133 302)	-	76 618	-	(1 323)	(27 384)	1 288	(4 063)	(88 166)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 года	85 204 592	886 914	674 599	16 274	10 567 642	3 147 801	89 936	51 937	100 639 695

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2016 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратный продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам				Итого	
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование		
(в тысячах рублей)										
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 года	201 852 135	2 422 591	8 606 110	84 617	9 074 709	2 768 675	391 985	138 631	222 339 443	
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	(19 518 160)	(1 663 879)	(256 494)	20 708	1 513 001	(305 889)	130 548	(21 627)	(20 101 792)	
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(32 137 141)	-	(104 956)	-	(3 845 384)	(625 329)	(14 456)	(2 443)	(36 729 909)	
Курсовая разница	(3 780 266)	-	(114 929)	-	(6 314)	(38 286)	(2 510)	(15 812)	(3 958 117)	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 года	146 416 568	758 712	8 129 731	105 325	6 735 812	1 799 171	505 567	98 739	161 549 625	

Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение 2017 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 8 328 422 тысяч рублей (2016 г.: 1 903 385 тысяч рублей). Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

Ниже представлена структура концентрации риска кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
(в тысячах рублей)				
Физические лица	261 730 623	15.7%	185 499 228	12.5%
Нефтяная промышленность	258 346 975	15.5%	104 037 981	7.0%
Торговая и коммерция	139 558 087	8.4%	138 668 966	9.3%
Финансовые и инвестиционные компании	131 721 017	7.9%	95 575 389	6.4%
Пищевая промышленность	101 259 706	6.1%	76 709 553	5.2%
Цветная металлургия	96 524 807	5.8%	102 049 294	6.9%
Коммерческая недвижимость	85 290 602	5.1%	147 156 143	9.9%
Черная металлургия	75 864 678	4.5%	67 019 234	4.5%
Строительство	71 273 652	4.3%	26 344 424	1.8%
Железнодорожный транспорт	69 831 912	4.2%	61 885 532	4.2%
Химия и нефтехимия	69 167 466	4.1%	81 775 180	5.5%
Средства массовой информации и телекоммуникации	66 981 607	4.0%	75 043 367	5.1%
Угольная промышленность	38 426 035	2.3%	28 935 070	1.9%
Сельское хозяйство	30 529 052	1.8%	27 981 821	1.9%
Машиностроение и металлообработка	50 943 150	3.1%	89 631 578	6.0%
Лесная промышленность	23 181 643	1.4%	3 442 575	0.2%
Авиационный транспорт	20 028 899	1.2%	2 515 489	0.2%
Энергетика	14 422 036	0.9%	53 477 090	3.6%
Водный транспорт	12 677 329	0.8%	1 119 160	0.1%
Атомная промышленность	8 232 202	0.5%	28 481 193	1.9%
Добыча и обработка алмазов	1 396 617	0.1%	46 121 049	3.1%
Газовая промышленность	502 862	0.1%	637 303	0.1%
Прочие	42 278 708	2.2%	40 471 353	2.7%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	1 670 169 665	100.0%	1 484 577 972	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2017 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 439 478 417 тысяч рублей (2016 г.: 449 141 629 тысяч рублей) или 26.3% (2016 г.: 30.3%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2017 года кредиты и авансы клиентам в сумме 4 969 272 тысячи рублей (2016 г.: 3 975 777 тысячи рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ (Примечание 18).

Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>в тысячах рублей</i>					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	777 017 066	13 946 641	14 563	-	790 978 270
- текущие категория качества II	367 495 258	-	40 310 080	1 753 669	409 559 007
- текущие категория качества III	58 985 135	21 001 162	5 490 735	20 794	85 497 826
- текущие без присвоения категории качества	3 047 683	-	481	-	3 048 164
Итого текущих необесцененных кредитов	1 206 545 142	34 947 803	45 815 859	1 774 463	1 289 083 267
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	82 330 937	-	1 199 571	-	83 530 508
- с задержкой платежа менее 14 дней	3 525 087	-	362 291	-	3 887 378
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	2 042 345	-	13 616	-	2 055 961
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4 586 306	-	-	-	4 586 306
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	5 628 981	-	2 126	-	5 631 107
- с задержкой платежа свыше 360 дней	19 660 942	-	3 573	-	19 664 515
Итого индивидуально обесцененных	117 774 598	-	1 581 177	-	119 355 775
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 324 319 740	34 947 803	47 397 036	1 774 463	1 408 439 042
Резерв под обесценение	(85 204 592)	(886 914)	(674 599)	(16 274)	(86 782 379)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 239 115 148	34 060 889	46 722 437	1 758 189	1 321 656 663

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

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по клиентским операциям	Итого
<i>в тысячах рублей</i>					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	707 699 665	18 794 697	1 081 457	179 685	727 755 504
- текущие категория качества II	227 985 294	-	10 863 699	99 181	238 948 174
- текущие категория качества III	92 981 425	18 067 795	3 327 604	1 766 017	116 142 841
- текущие без присвоения категории качества	3 249 503	-	2 259 168	-	5 508 671
Итого текущих необесцененных кредитов	1 031 915 887	36 862 492	17 531 928	2 044 883	1 088 355 190
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	105 431 928	-	18 654 372	-	124 086 300
- с задержкой платежа менее 14 дней	5 276 273	-	160 877	1 022	5 438 172
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	9 477 153	-	25 798	-	9 502 951
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	5 274 072	-	39 612	-	5 313 684
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	13 751 144	-	34 545	-	13 785 689
- с задержкой платежа свыше 360 дней	52 596 758	-	-	-	52 596 758
Итого индивидуально обесцененных	191 887 328	-	18 915 204	1 022	210 723 554
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 223 723 215	36 862 492	36 447 132	2 045 905	1 299 078 744
Резерв под обесценение	(146 416 568)	(758 712)	(5 129 731)	(105 325)	(152 410 336)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 077 306 647	36 103 780	31 317 401	1 940 580	1 146 668 408

Определение категорий кредитного качества дано в Примечании 34.

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

	Кредиты физическим лицам				Итого
	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей					
Текущие необесцененные					
- текущие категории качества I	37 367 894	8 573 947	8 077 838	21 828	54 041 507
- текущие категории качества II	142 426 497	25 525 711	1 909 389	628 556	170 490 153
- текущие категории качества III	1 142 301	880 634	6 069	33 964	2 062 988
- текущие без присвоения категории качества	9 563 846	7 869 582	269 155	862 238	18 564 841
Итого текущих необесцененных кредитов	190 500 538	42 849 894	10 262 451	1 546 606	245 159 489
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 412 409	968 824	162 485	55 575	3 599 293
Итого просроченных, но необесцененных	2 412 409	968 824	162 485	55 575	3 599 293
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категории качества IV-V	4 337	-	-	-	4 337
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 631 563	598 290	62 291	29 384	2 321 528
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	40 485	1 865	4 383	-	46 733
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	1 802 489	700 457	24 234	25 905	2 553 085
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	6 382 328	1 541 330	61 269	26 558	8 011 485
- с задержкой платежа свыше 360 дней	6 627	17 776	9 604	666	34 673
Итого индивидуально обесцененных	9 867 829	2 859 718	161 781	82 513	12 971 841
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	202 780 776	46 678 436	10 586 717	1 684 694	261 730 623
Резерв под обесценение	(10 567 642)	(3 147 881)	(89 936)	(51 937)	(13 857 316)
Итого кредитов и вложений клиентам	192 213 134	43 530 635	10 496 781	1 632 757	247 873 307

Начиная с 2017 года Группа пересмотрела подход к списанию просроченных кредитов физических лиц. Дата списания была изменена со 181 дня на 541 день.

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

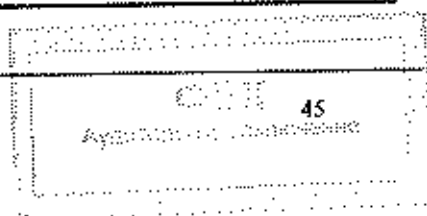
	Кредиты физическим лицам				Итого
	Кредитные карты и персональные кредиты с возмещением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	749	287 950	-	-	288 699
- текущие категория качества II	-	-	-	-	-
- текущие категория качества III	5 315 060	2 953 726	497 954	1 594 206	10 360 946
- текущие без присвоения категории качества	127 239 063	30 055 720	5 613 100	668 351	163 576 234
Итого текущих необесцененных кредитов	132 754 872	33 297 396	6 111 054	2 262 557	174 425 879
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 464 003	878 497	84 881	89 413	3 516 794
Итого просроченных, но необесцененных	2 464 003	878 497	84 881	89 413	3 516 794
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	2 167 033	19 418	522 624	8 329	2 717 404
- с задержкой платежа менее 30 дней	110 755	455	72	-	111 282
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 445 766	552 319	57 845	27 095	2 083 025
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	1 804 013	617 580	30 516	18 435	2 470 544
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	1 370	19 090	11 992	19 681	52 133
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 241	60 235	6 322	50 369	122 167
Итого индивидуально обесцененных	5 534 178	1 269 097	629 371	123 909	7 556 555
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	140 753 053	35 444 990	6 825 306	2 475 879	185 499 228
Резерв под обесценение	(6 735 812)	(1 799 171)	(505 567)	(98 739)	(9 139 289)
Итого кредитов и вложений клиентам	134 017 241	33 645 819	6 319 739	2 377 140	176 359 939

Приведенные выше категории качества для текущих и необесцененных кредитов физических лиц представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемые Группой. Группа кредитов с категорией качества I представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, группа кредитов с категорией качества II – кредиты среднего качества со средней оценкой, а группа кредитов с категорией качества III – кредиты, потенциально требующие контроля (См. Примечание 34).

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизинг) до и после вычета резерва под обесценение по срокам погашения на 31 декабря 2017 год:

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2017 года	14 931 433	39 576 394	10 818 000	65 625 827
За вычетом будущего дохода по лизингу	(6 124 771)	(9 804 020)	(2 360 000)	(18 228 791)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2017 года	8 806 662	30 072 374	8 518 000	47 397 036



Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизинг) до и после вычета резерва под обесценение по срокам погашения на 31 декабря 2016 год:

в тысячах рублей	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2016 года	11 914 524	34 906 059	3 051 111	49 871 694
За вычетом будущего дохода по лизингу	(4 406 465)	(8 169 286)	(848 811)	(13 424 562)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2016 года	7 508 059	26 736 773	2 202 300	36 447 132

Финансовый результат обеспечения представлен через раскрытие влияния обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на резервы под обесценение, показанные на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества резервы под обесценение были бы выше на следующие суммы:

в тысячах рублей	2017	2016
Корпоративные кредиты	23 829 984	21 913 748
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	770 418	11 656 479
Авансы по лизинговым операциям	-	905
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	24 600 402	33 571 132

Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2017 года корпоративные кредиты в сумме 516 723 038 тысяч рублей (2016 г.: 625 763 751 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 516 339 587 тысяч рублей (2016 г.: 429 366 261 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по лизингу была обеспечена лизинговым оборудованием, право собственности на которое обычно сохраняется Группой на протяжении срока договора лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2017 года договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО» со справедливой стоимостью 48 026 765 тысяч рублей (2016 г.: 55 469 208 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения.

географический анализ, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Инвестиции		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	175 521 884	141 799 271
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91 992 788	124 866 988
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7 007 122	17 731 215
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	161 245	733 373
Резерв под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	(148 761)	(7 906)
Итого инвестиций	274 534 278	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	-	14 005 058
Итого инвестиций, переданных без прекращения признания	-	14 005 058
Итого инвестиций и инвестиций, переданных без прекращения признания	274 534 278	299 127 999

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	49 199 554	30 686 586
Облигации других государств	27 882 291	58 506 073
Корпоративные облигации	8 085 736	18 052 417
Корпоративные еврооблигации	6 825 207	17 606 252
Еврооблигации других государств	-	15 660
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	91 992 788	124 866 988

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, евро и рублях. На 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с января 2018 года по сентябрь 2023 года (2016: с апреля 2017 года по ноябрь 2022 года), купонный доход от 3.5% до 10.4% годовых (2016 г.: от 3.3% до 11.0% годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 7.1% годовых (2016 г.: от 0.7% до 11.0% годовых).

Облигации других государств представлены, в основном, облигациями с номиналом в долларах США и евро, выпущенными США и европейскими государствами, обращающимися свободно на международных рынках. На 31 декабря 2017 данные облигации имеют сроки погашения с января 2018 г. по октябрь 2022 года (2016 г.: с января 2017 г. по август 2026 года), купонный доход от 0.3% до 4.5% годовых (2016 г.: от 0% до 4.8% годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 9.7% годовых (2016 г.: от 0% до 2.5% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2032 года (2016 г.: с октября 2019 года по ноябрь 2031 года), купонный доход от 8.8% до 14.0% годовых (2016 г.: от 8.3% до 14.0% годовых) и доходность к погашению от 1.0% до 11.6% годовых (2016 г.: от 2.1% до 64.1% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2018 года по апрель 2044 года (2016 г.: с мая 2017 года по апрель 2044 года), купонный доход от 3.4% до 9.5% годовых (2016 г.: от 0% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 1.1% до 9.3% годовых (2016 г.: от 0% до 26.9% годовых) в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
(в тысячах рублей)					
Текущие и необеспеченные	49 199 554	27 882 291	603 228	5 155 434	82 840 507
- Первоклассные	-	-	4 778 348	1 211 678	5 990 026
- Хорошие и стандартные	-	-	2 704 160	458 095	3 162 255
- Приемлемые	-	-	-	-	-
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	49 199 554	27 882 291	8 085 736	6 826 287	91 992 788

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

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Еврооблигации других государств	Итого
(в тысячах рублей)						
Текущие и необеспеченные	30 686 586	58 506 073	5 023	14 044 803	-	103 242 485
- Первоклассные	-	-	15 679 324	1 308 301	-	16 987 625
- Хорошие и стандартные	-	-	2 367 722	2 243 184	15 660	4 626 566
- Приемлемые	-	-	348	9 964	-	10 312
- Некокие	-	-	-	-	-	-
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	30 686 586	58 506 073	18 052 417	17 606 252	15 660	124 866 988

Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 34.

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	124 866 988	155 738 333
Приобретение	231 220 904	538 778 411
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(255 900 881)	(541 660 177)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	1 712 966	667 710
Процентные доходы начисленные	9 827 816	4 724 730
Процентные доходы полученные	(13 214 783)	(12 965 736)
Влияние изменения обменных курсов	(6 520 222)	(20 416 283)
Балансовая стоимость на 31 декабря	91 992 788	124 866 988

Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, и долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2017	2016
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения		
Корпоративные еврооблигации	91 351 374	93 300 670
Корпоративные облигации	63 301 068	18 217 095
Облигации других государств	20 869 442	29 371 147
Еврооблигации других государств	-	910 359
Резерв под обесценение	(148 761)	(7 906)
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	175 373 123	141 791 365
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	-	14 005 058
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания	-	14 005 058
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания	175 373 123	155 796 423

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и Европе и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2018 года по сентябрь 2023 года (2016 г.: с марта 2017 года по сентябрь 2023 года), купонный доход от 1.1% до 9.1% годовых (2016 г.: от 1.1% до 9.1% годовых) и доходность к погашению от 1.1% до 7.8% годовых (2016 г.: от 2.2% до 9.9% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с июня 2019 года по сентябрь 2031 года (2016 г.: с декабря 2020 года по сентябрь 2031 года), купонный доход от 8.0% до 13.0% годовых (2016 г.: от 9.5% до 13.5% годовых) и доходность к погашению от 0.2% до 10.3% годовых (2016 г.: от 2.4% до 10.7% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, выпущенными, в основном, правительствами нескольких европейских стран. На 31 декабря 2017 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2018 года по июль 2025 года (2016 г.: с января 2017 года по июль 2022 года), купонный доход от 0% до 6.2% годовых (2016 г.: от 0% до 6.2% годовых) и доходность к погашению от 0% до 10.2% годовых (2016 г.: от 0% до 6.2% годовых) в зависимости от выпуска.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представлены удерживаемыми до погашения долговыми инвестициями, проданными по договорам продажи и обратного выкупа (договорам «репо») с другими банками (Примечание 18). Банки-контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Ниже представлено движение резервов под обесценение по долговым инвестициям до погашения за 2017 год:

(в тысячах рублей)	Корпоративные облигации	Итого
Резервы под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	7 906	7 906
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	140 855	140 855
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года	148 761	148 761

Ниже представлено движение резервов под обесценение по долговым инвестициям до погашения за 2016 год:

(в тысячах рублей)	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
Резервы под обесценение по состоянию на 1 января 2016 года	266	-	266
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	(266)	7 906	7 640
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	7 906	7 906

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>				
- Первоклассные	90 878 804	50 465 114	20 869 442	162 213 360
- Хорошие и стандартные	472 570	12 835 954	-	13 308 524
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	91 351 374	63 301 068	20 869 442	175 521 884
Резерв под обесценение	-	(148 761)	-	(148 761)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	91 351 374	63 152 307	20 869 442	175 373 123

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах рублей)	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Еврооблигации других государств	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>					
- Первоклассные	106 655 851	14 552 505	29 371 147	910 359	151 489 862
- Хорошие и стандартные	649 877	3 664 590	-	-	4 314 467
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	107 305 728	18 217 095	29 371 147	910 359	155 804 329
Резерв под обесценение	-	(7 906)	-	-	(7 906)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	107 305 728	18 209 189	29 371 147	910 359	155 796 423

Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 34. Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения раскрыта в Примечании 41.

Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

13 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

(в тысячах рублей)	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	-	-
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов ассоциированных компаний	8 168 274	-
Гудвилл, связанный с приобретением ассоциированных компаний	1 088 438	-
Чистая доля финансового результата ассоциированных компаний после налогообложения	894 960	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	10 151 672	-

В январе 2017 года Группа увеличила долю владения с 19,9 % до 20,1 % акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, прямого акционера ОАО «Альфа-Банк».

В марте 2017 года Группа приобрела долю 21% в уставном капитале ООО "Альфа Директ сервис".

В декабре 2017 года Группа приобрела 49,9% акций PAYMETECH CYPRUS LIMITED.

На 31 декабря 2017 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированных компаний, представлены в следующей таблице.

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	87 675 517	47 794 057	4 211 032	20,10%	Инвестиционная Деятельность в области права и бухгалтерского учета	Кипр
Общество с ограниченной ответственностью "Альфа Директ сервис"	2 978 430	1 343 573	313 651	21,00%	Разработка компьютерного программного обеспечения	Российская Федерация
PAYMETECH CYPRUS LIMITED	-	-	-	49,90%		Кипр

14 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2017	2016
Производные финансовые инструменты	40	23 723 453	33 519 258
Дебиторская задолженность		10 219 955	3 955 928
Конверсионные операции		1 447 739	541 853
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		63 103	69 756
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		8 701	204 647
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток		99	28 008 994
Денежные средства с ограниченным правом использования		-	316 156
Прочие		1 590 845	1 657 935
За вычетом резерва под обесценение		(1 162 397)	(1 133 052)
Итого прочих финансовых активов		35 891 498	67 141 475

На 31 декабря 2017 года производные финансовые инструменты включали сумму 10 439 805 тысяч рублей (2016 г.: 22 000 372 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2017 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 18 и 19.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	1 133 052	1 246 700
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	2 603 949	1 118 278
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(2 574 604)	(1 231 926)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 162 397	1 133 052

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Текущие и необесцененные с кредитной историей	26 079 782	62 750 560
Текущие и необесцененные без кредитной истории	598 579	651 611
Непросроченные, но обесцененные	-	316 156
Просроченные и обесцененные	10 375 534	4 556 200
За вычетом резерва под обесценение	(1 162 397)	(1 133 052)
Итого прочих финансовых активов	35 891 498	67 141 475

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов и дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечания 34. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов

раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

15 Прочие активы

(в тысячах рублей)	2017	2016
Инвестиционное имущество	2 734 173	2 955 988
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	2 558 782	1 198 992
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	250 077	1 552 830
Оборудование, приобретенное для лизинга	699	699
Итого прочих активов	5 543 731	5 708 509

16 Основные средства и нематериальные активы

(в тысячах рублей)	Здания	Улучшение кредитования имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основны средств	Нематери- альные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	21 699 262	41 848	7 600 049	900 093	30 241 252	10 523 243	40 764 495
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	24 489 265	677 475	22 471 707	900 093	48 538 540	19 167 639	67 706 179
Переоценка	(1 034 455)	-	-	-	(1 034 455)	-	(1 034 455)
Поступления	324 216	16 945	3 139 925	-	3 481 086	2 647 646	6 128 732
Перемещения	18 802	(360 134)	360 134	(18 802)	-	-	-
Выбытия	(260 772)	(62 556)	(759 541)	-	(1 082 869)	(4 482 867)	(5 565 736)
Курсовая разница	(77 852)	(37 811)	32 258	-	(83 405)	26 698	(56 707)
Остаток на конец года	23 459 204	233 919	25 244 483	881 291	49 818 897	17 359 116	67 178 013
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	2 790 003	635 627	14 871 658	-	18 297 288	8 644 396	26 941 684
Переоценка	(51 222)	-	-	-	(51 222)	-	(51 222)
Амортизационные отчисления	(235 746)	13 606	3 632 025	-	3 409 885	988 299	4 398 184
Выбытия	(3 091)	(37 586)	(717 819)	-	(778 496)	(1 966 448)	(2 744 944)
Курсовая разница	(18 574)	1 319	1 445	-	(15 810)	81 993	66 183
Остаток на конец года	2 481 370	592 966	17 787 309	-	20 861 645	7 748 240	28 609 885
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	20 977 834	(359 047)	7 457 174	881 291	28 957 252	9 610 876	38 568 128

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 2 833 247 тысяч рублей (2016 г.: 3 741 940 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 18 144 587 тысяч рублей (2016 г.: 17 957 322 тысячи рублей).

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами. Начиная с 2017 года Группа переоценивала сроки полезного использования компьютерного программного обеспечения с расчетом на будущее.

	Здания	Улучшение предоставленного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	20 711 038	133 969	8 316 710	1 888 628	30 242 345	6 408 390	36 650 735
Стоимость на начало года	23 135 282	720 884	19 696 981	1 080 628	44 633 775	12 536 625	57 170 400
Переоценки	(207 143)	-	-	-	(207 143)	-	(207 143)
Перевод в инвестиционную собственность	(242 654)	-	-	-	(242 654)	-	(242 654)
Поступления	1 804 644	40 360	3 898 089	-	5 743 093	8 348 648	14 091 741
Переменения	180 535	-	-	(180 535)	-	-	-
Выбытия	(51 852)	(63 233)	(992 239)	-	(1 107 324)	(1 223 131)	(2 330 435)
Курсовая разница	(129 547)	(20 536)	(131 124)	-	(281 207)	(494 523)	(775 730)
Остаток на конец года	24 489 265	677 475	22 471 707	900 093	48 538 540	19 167 639	67 706 179
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	2 424 244	586 915	11 380 271	-	14 391 430	6 128 235	20 519 665
Переоценки	(59 736)	-	-	-	(59 736)	-	(59 736)
Перевод в инвестиционную	(40 468)	-	-	-	(40 468)	-	(40 468)
Амортизационные отчисления	506 736	124 066	3 862 555	-	4 495 357	3 167 705	7 663 662
Выбытия	(29 489)	(62 235)	(305 236)	-	(396 960)	(540 594)	(937 554)
Курсовая разница	(13 284)	(13 119)	(65 932)	-	(92 335)	(110 950)	(203 285)
Остаток на конец года	2 790 003	635 627	14 871 658	-	18 297 288	8 644 396	26 941 684
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	21 699 262	41 848	7 600 049	900 093	30 241 252	10 523 243	40 764 495

17 Гудвил

Балансовая стоимость Гудвила на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составляла 1 935 409 тысяч рублей.

Возмещаемая стоимость Гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

18 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	22 192 973	10 577 270
Срочные депозиты других банков	74 646 395	131 057 758
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	3 391 101	6 919 874
Кредиты и депозиты Банка России		
- Срочные депозиты Банка России	256 469	185 039
- Договоры продажи и обратного выкупа с Банком России	-	12 969 500
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	4 685 840	3 573 640
Итого средств других банков	105 172 778	165 283 081

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 60 343 832 тысяч рублей (2016 г.: 110 908 245 тысяч рублей), или 57.4% (2016 г.: 67.1%) от общей суммы средств других банков, из которых 4 942 309 тысяч рублей (2016: 16 728 179 тысяч рублей) была задолженностью Центральному банку РФ.

На 31 декабря 2017 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями в сумме 1 726 575 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2016 г.: 14 005 058 тысяч рублей) и ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 2 949 299 тысяч рублей (2016 г.: 5 871 934 тысяч рублей).

Кроме того, кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 4 969 272 тысяч рублей (2016 г.: 3 975 777 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 1 328 784 тысяч рублей (2016 г.: 827 547 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

19 Средства клиентов

(в тысячах рублей)	2017	2016
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	346 081 877	253 246 842
- Срочные вклады	447 734 055	311 350 766
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	495 558 870	429 713 381
- Срочные вклады	382 690 344	322 854 572
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	6 897 217	3 466 962
- Срочные вклады	80 600 499	51 749 561
Итого средств клиентов	1 759 562 862	1 372 382 084

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	878 249 214	49.9%	752 567 953	54.8%
Торговля и коммерция	223 378 607	12.7%	122 099 579	8.9%
Финансовые и инвестиционные компании	192 575 865	10.9%	184 239 265	13.4%
Производство и строительство	109 423 087	6.2%	70 180 433	5.1%
Государственные и общественные организации	87 497 716	5.0%	55 216 523	4.0%
Топливно-энергетический и нефтегазовый сектор	77 464 367	4.4%	57 730 283	4.2%
Транспорт	39 886 872	2.3%	11 868 512	0.9%
Услуги	34 147 186	1.9%	15 049 411	1.1%
Сельское хозяйство	12 703 266	0.7%	12 305 317	0.9%
СМИ и телекоммуникации	4 055 525	0.2%	6 603 931	0.5%
Наука	694 583	0.0%	1 294 639	0.1%
Прочие	99 486 574	5.8%	83 226 238	6.1%
Итого средств клиентов	1 759 562 862	100.0%	1 372 382 084	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 226 461 698 тысяч рублей (2016 г.: 150 380 694 тысяч рублей), или 12.9% (2016 г.: 11.0%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 1 568 322 тысяч рублей (2016 г.: 1 800 781 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным

аккредитивам. Примечание 36.

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 1 579 033 тысяч рублей (2016 г.: 1 939 157 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сделки репо в сумме 500 199 тысяч рублей были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 554 114 тысяч рублей.

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах рублей)

	2017	2016
Облигации участия в займе	84 005 630	119 043 576
Долговые обязательства с номиналом в рублях	56 946 628	47 154 622
Векселя	16 801 566	21 467 515
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 251 741	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	159 005 565	187 665 713

Облигации участия в займе. Ниже представлена информация об облигациях участия в займе на 31 декабря 2017 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	42 155 492	(16 136 197)
25-ноя-2015	27-ноя-2018	5.00%	5.16%	USD	500 000	32 723 027	21 137 938	(7 774 496)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	10 332 205	-
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	10 379 995	-
Итого облигаций участия в займе						84 005 630	(23 910 693)	

Ниже представлена информация об облигациях участия в займе на 31 декабря 2016 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
24-сен-2010	25-сен-2017	7.875%	8.11%	USD	1 000 000	30 884 079	51 550 882	(10 370 632)
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	45 102 212	(16 262 647)
25-ноя-2015	27-ноя-2018	5.00%	5.16%	USD	500 000	32 723 027	22 390 482	(8 029 301)
Итого облигаций участия в займе						119 043 576	(34 662 580)	

Долговые обязательства с номиналом в рублях. Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2017 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата окончания купона, размер которого определен	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2017 года	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
18-сен-2014	30-авг-2029	12-сен-2019	2 430 699	9.35%	9.57%
18-сен-2014	30-авг-2029	13-сен-2018	3 872 395	8.50%	8.67%
2-дек-2014	13-ноя-2029	29-май-2018	4 819 191	10.30%	10.57%
20-окт-2015	20-окт-2018	20-окт-2018	8 030 952	8.15%	8.28%
12-апр-2016	12-апр-2019	12-апр-2018	5 114 310	10.65%	10.95%
11-авг-2016	24-июл-2031	9-авг-2018	5 188 593	9.75%	9.99%
4-окт-2016	16-сен-2031	28-сен-2021	5 113 008	9.50%	9.73%
23-январь-2017	5-январь-2032	20-январь-2020	5 204 187	9.45%	9.70%
17-май-2017	8-май-2020	8-май-2020	1 995 429	5.00%	8.90%
30-май-2017	11-май-2032	26-май-2020	5 037 408	8.70%	8.90%
2-окт-2017	13-окт-2032	4-окт-2020	5 100 417	8.35%	8.54%
23-ноя-2017	4-дек-2032	25-ноя-2020	5 040 039	8.10%	8.28%

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2016 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата окончания купона, размер которого определен	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2016 года	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
11-июн-2014	11-июн-2017	-	4 090 211	10.25%	10.50%
30-июн-2014	30-июн-2017	-	5 001 114	10.25%	10.52%
18-сен-2014	30-авг-2029	13-сен-2019	2 430 086	9.35%	9.57%
18-сен-2014	30-авг-2029	14-сен-2017	5 171 668	11.95%	12.31%
2-дек-2014	13-ноя-2029	29-май-2018	4 817 840	10.30%	10.57%
20-окт-2015	20-окт-2018	20-окт-2017	10 221 031	12.00%	12.37%
12-апр-2016	12-апр-2019	12-апр-2018	5 113 824	10.65%	10.95%
11-авг-2016	24-июл-2031	9-авг-2018	5 187 190	9.75%	9.99%
4-окт-2016	16-сен-2031	28-сен-2021	5 111 658	9.50%	9.73%

Векселя. Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по видам валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг раскрыта в Примечании 41.

21 Синдицированные и прочие кредиты

(в тысячах рублей)	2017	2016
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	22 359 741	19 595 825
Итого синдицированных и прочих кредитов	22 359 741	19 595 825

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов ПАО «Балтийский Банк»). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15.65% годовых.

Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов раскрыта в Примечании 41.

22 Субординированные кредиты

(в тысячах рублей)	2017	2016
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	27 668 724	27 253 899
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	24 619 646	27 727 786
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	14 319 374	15 460 831
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 148 026	10 020 712
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	2 429 319	3 216 477
Субординированный заем со сроком погашения в 2017 году	-	11 301 904
Субординированный заем со сроком погашения в 2018 году	-	2 169 878
Итого субординированных кредитов	79 185 089	97 151 487

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительством Российской Федерации было поручено Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») предоставить субординированные кредиты отдельным банкам.

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от ВЭБ в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8,0% годовых и комиссией 0,03 % годовых, до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9,5% годовых плюс комиссия в размере 0,03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года.

Группа имеет право досрочного погашения этих кредитов в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8,0% годовых до 6,5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9,5% до 7,5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств (Примечание 24) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка.

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный заем на сумму 750 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7,50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 747 573 тысячи долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7,71% годовых. На 31 декабря 2017 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 19 392 000 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2016 г.: 18 596 314 тысяч рублей).

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный заем в сумме 250 000 тысяч долларов США. Группа имеет право досрочно погасить этот субординированный заем 18 февраля 2020 года. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9,50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев с 18 февраля 2015 года по 18 февраля 2020 года и, если Группа не воспользуется правом досрочного погашения, будет установлена плавающая ставка на уровне ставки Казначейства США плюс 7,847% годовых с выплатой процентов раз в шесть

месяцев до 18 февраля 2025 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 248 469 тысяч долларов США или эквивалент 11 760 778 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.90% годовых. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма обязательства, выкупленных Группой на рынке, составила 532 468 тысяч рублей по амортизированной стоимости.

28 апреля 2016 года Группа получила субординированный кредит от АБНН в сумме 50 000 тысяч евро (эквивалент 3 690 115 тысяч рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, представляющую собой ставку EURIBOR плюс 4.5% годовых с выплатой процентов ежеквартально с минимальной маржей 4.5% и датой погашения 28 апреля 2023 года. В июне 2017 часть субординированного долга в сумме 15 000 тысяч евро была досрочно возвращена и одновременно АБНН внес 15 000 тысяч евро в акционерный капитал Amsterdam Trade Bank N.V.

29 июня 2016 года Группа отразила субординированный долг перед компанией «ALFA overseas Investment Limited» в результате договора о передаче прав требования (Deed of Transfer) с Amsterdam Trade Bank N.V. в сумме 35 000 тысяч долларов (эквивалент 2 268 333 тысячи рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, равную сумме ставки LIBOR плюс 5.5% годовых и срок погашения до 1 марта 2018 года. 10 мая 2017 г. субординированный долг был полностью погашен.

В декабре 2015 года Группа получила от Агентства по страхованию вкладов субординированные займы путем передачи в собственность АО «АЛЬФА-БАНК» облигаций федерального займа (далее «ОФЗ») общей номинальной стоимостью 62 788 000 тысяч рублей. Займы (1) будут выплачены путем возврата ОФЗ в 2025 – 2034 годах, (2) процентная ставка по займам равна совокупному купонному доходу по ОФЗ плюс 1.0% годовых и (3) займы включаются в состав источников дополнительного капитала АО «АЛЬФА-БАНК». В соответствии с условиями займов Банк (1) не может продать ОФЗ в течение первых трех лет после получения займов без согласования с Минфином России (ограничения не применяются при совершении Банком сделок РЕПО с Банком России), (2) должен поддерживать определенный процентный рост объема кредитного портфеля по отдельным категориям заемщиков, (3) должен ограничивать размер вознаграждения менеджменту и сотрудникам в течение первых трех лет после получения займа или до выполнения следующего условия, (4) должен обеспечить увеличение собственных средств (капитала) Банка в сумме, эквивалентной 50% займов и (5) должен соблюдать установленные договором условия. Агентство по страхованию вкладов, являясь собственником ОФЗ, несет все риски и вознаграждения по ОФЗ. Таким образом, Группа не учла ОФЗ и связанные с ним обязательства по возврату этих бумаг в своем консолидированном отчете о финансовом положении. 6 апреля 2017 года займы были с согласия Банка России частично досрочно возвращены до суммы равной номинальной стоимости одной ОФЗ соответствующего выпуска по каждому договору.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 41.

23 Прочие финансовые обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2017	2016
Производные финансовые инструменты	40	34 890 165	52 171 241
Кредиторская задолженность		4 114 879	4 809 224
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		1 909 036	1 502 870
Резерв по обязательствам кредитного характера	36	1 622 107	2 994 009
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		107 667	37 739 297
Расчеты по конверсионным операциям		70 828	5 684
Прочие		7 642 757	6 176 096
Итого прочих финансовых обязательств		50 357 439	105 398 421

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		9 520 442	7 976 524
Государственные субсидии	22	1 784 542	2 326 906
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		1 419 221	1 706 912
Итого прочих обязательств		12 724 205	12 010 342

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017			2016		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2017 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2016 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превышает номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2017 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысяча рублей (2016 г.: 11 525 541 тысяча рублей).

В 2017 году Группа объявила дивиденды в сумме 8 000 234 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2017 года. В 2016 году Группа объявила дивиденды в сумме 10 000 591 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены.

26 Бессрочные облигации участия в займе

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные облигации участия в займе на сумму 400 миллионов долларов (рублевый эквивалент 25 366 640 тысяч рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрочным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрочные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов (рублевый эквивалент 18 259 230 тысяч рублей).

Эти оба выпуска бессрочных облигаций участия в займе составляют единый выпуск общим номиналом 700 миллионов долларов (далее "облигации").

У облигаций не определен срок возврата, и они могут быть погашены по номиналу в любую дату выплаты процентов, начиная с 3 февраля 2022 года. Ставка процентов зафиксирована на уровне 8% годовых по 3 февраля 2022 года. Выплата процентов осуществляется ежеквартально, начиная с 3 февраля 2017 года, и может быть отменена Группой в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 3 февраля 2022 года,

ставка процента будет пересмотрена до уровня доходности соответствующих облигаций Казначейства США, увеличенной на 6.659% годовых. В последующем ставка будет пересматриваться каждые 5 лет, начиная с 3 февраля 2022 года.

Так как у данных облигаций не определен срок возврата, Группа не имеет контрактного обязательства выплатить номинальную сумму и может отменить выплату любого процентного дохода, данные облигации были классифицированы Группой как инструмент капитала.

После получения согласования договора займа с Банком России сумма выпусков была включена в состав источников добавочного капитала основного капитала Банка для целей расчета норматива достаточности капитала. Произведенные выплаты процентов рассматриваются как распределяемые суммы и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

27 Процентные доходы и расходы

(в тысячах рублей)	2017	2016
Процентные доходы		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	105 159 626	101 819 392
Кредиты и авансы физическим лицам	43 025 506	44 602 649
Средства в других банках	16 949 124	7 597 161
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	8 731 673	8 260 112
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 169 317	8 842 885
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	4 239 759	3 737 137
Итого процентных доходов	183 275 005	174 859 336
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	31 264 089	22 894 886
Срочные счета физических лиц	19 227 033	23 324 258
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 871 604	19 034 170
Текущие клиентские счета	7 713 721	6 921 649
Субординированные кредиты	6 420 891	9 677 631
Средства других банков	6 235 902	8 848 506
Синдицированные и прочие кредиты	3 052 658	2 703 307
Прочие	4 747	4 624
Итого процентных расходов	88 788 645	93 409 031
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	3 635 304	3 049 551
Чистые процентные доходы	90 851 056	78 400 754

Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов, включают налог на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к операциям финансового лизинга, и регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	62 021 503	50 896 313
Комиссии по кассовым и валютным операциям	5 278 192	4 715 781
Агентское вознаграждение по операциям страхования	5 002 064	3 172 561
Комиссии по выданным гарантиям	1 392 807	1 270 545
Комиссии по операциям с ценными бумагами	1 059 337	925 903
Комиссии по операциям с активами, находящимися на хранении	103 647	83 162
Комиссии за консультационные услуги	63 446	67 229
Прочие	139 060	1 086 334
Итого комиссионных доходов	75 060 056	62 217 828
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	18 463 632	15 374 169
Комиссии по кассовым и валютным операциям	2 705 511	1 416 304
Комиссии за консультационные услуги	459 688	13 732
Комиссии по операциям с ценными бумагами	104 377	112 136
Комиссии по операциям с активами, находящимися на хранении	73 725	58 642
Прочие	550 816	1 469 002
Итого комиссионных расходов	22 357 749	18 443 985
Чистый комиссионный доход	52 702 307	43 773 843

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

29 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(15 246 844)	15 305 741
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(12 730 109)	(67 398 993)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(27 976 953)	(52 093 252)

30 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционной недвижимостью	1 643 497	124 700
Доходы прошлых лет по переплате налога на прибыль	766 273	-
Доходы за вычетом расходов от операций с прочими производными финансовыми инструментами	716 112	147 169
Дивиденды	167 851	700 467
Операционные доходы по обслуживанию кредитных линий	147 251	220 176
Полученные штрафы	136 872	759 178
Доход от выбытия основных средств	27 201	113 029
Прочие	894 054	492 433
Итого прочих операционных доходов	4 499 111	2 557 152

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

31 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Затраты на содержание персонала	45 782 474	38 049 181
Амортизация	9 261 749	7 538 963
Расходы по аренде	3 620 171	3 428 293
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	3 243 704	3 561 970
Реклама и маркетинг	3 260 005	1 339 659
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	2 939 705	3 345 049
Консультационные и профессиональные услуги	2 119 073	1 591 503
Расходы на ремонт и содержание	1 333 505	1 345 615
Административные расходы	1 311 534	1 126 969
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 076 150	1 087 635
Прочие	2 693 907	2 053 459
Итого операционных расходов	76 641 977	64 468 296

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Российскую государственную программу пенсионного обеспечения в размере 5 478 470 тысяч рублей (2016 г.: 5 725 699 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как у Группы нет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

32 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	14 731 039	26 213 608
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(1 609 340)	(22 509 516)
Расходы по налогу на прибыль за год	13 121 699	3 704 092

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2016 г.: 20.0%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	68 086 256	10 453 748
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2016 год: 20.0%)	13 617 251	2 090 750
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу (необлагаемые доходы)	861 765	561 965
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(620 972)	(186 471)
- Прочие постоянные разницы	(736 345)	1 237 848
Расходы по налогу на прибыль за период	13 121 699	3 704 092

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2016 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 13.0%.

(в тысячах рублей)	2016	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединение бизнеса	2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3 132 929	(2 885 312)	-	-	247 617
Нарисанные доходы(расходы)	6 892 335	3 308 602	-	-	10 200 937
Торговые ценные бумаги	5 309 172	2 075 747	-	-	7 384 919
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 446 446	(37 079)	(216 333)	-	1 193 034
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	2 257 415	(633 208)	-	-	1 624 207
Прочее	4 899 897	(1 435 719)	-	12 275	3 456 453
Общая сумма отложенного налогового актива	23 938 194	373 034	(216 333)	12 275	24 107 167
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(8 565 244)	2 450 736	-	-	(6 114 508)
Отложенный налоговый актив	15 372 950	2 823 767	(216 333)	12 275	17 992 659
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(7 259 011)	553 530	-	-	(6 705 481)
Основные средства и нематериальные активы	(3 900 957)	422 614	151 316	(6 062)	(3 333 089)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 452 449)	260 165	-	-	(2 192 284)
Прочее	-	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(13 612 417)	1 236 309	151 316	(6 062)	(12 230 854)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	8 565 244	(2 450 736)	-	-	6 114 508
Отложенное налоговое обязательство	(5 047 173)	(1 214 427)	151 316	(6 062)	(6 116 346)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	10 325 777	1 609 340	(65 017)	6 213	11 876 313

(в тысячах рублей)	2015	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединение бизнеса	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 209 288	923 641	-	-	3 132 929
Наращенные доходы(расходы)	3 401 673	3 490 662	-	-	6 892 335
Торговые ценные бумаги	-	5 309 172	-	-	5 309 172
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 178 431	(446 702)	(285 283)	-	1 446 446
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	3 722 246	(1 464 831)	-	-	2 257 415
Прочее	-	4 899 897	-	-	4 899 897
Общая сумма отложенного налогового актива	11 511 638	12 711 839	(285 283)	-	23 938 194
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(11 160 021)	2 594 777	-	-	(8 565 244)
Отложенный налоговый актив	351 617	15 386 616	(285 283)	-	15 372 950
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(7 922 392)	663 381	-	-	(7 259 011)
Основные средства и нематериальные активы	(3 350 310)	(66 501)	5 699	(489 847)	(3 900 957)
Торговые ценные бумаги	(6 576 860)	6 576 860	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 904 697)	452 248	-	-	(2 452 449)
Прочее	(2 171 689)	2 171 689	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(22 925 948)	9 797 677	5 699	(489 847)	(13 612 417)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	11 160 021	(2 594 777)	-	-	8 565 244
Отложенное налоговое обязательство	(11 765 927)	7 202 900	5 699	(489 847)	(5 047 173)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(11 414 310)	22 589 516	(279 584)	(489 847)	10 325 777

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

33 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прибылей и убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использования системы трансфертного ценообразования, (iii) различной классификации некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	119 078 873	37 424 789	13 609 013	170 112 675
Комиссионные доходы	28 526 942	42 424 683	2 194 380	73 146 005
Прочие операционные доходы	2 663 226	584 610	-	3 247 836
Итого доходов от внешних контрагентов	150 269 041	80 434 082	15 803 393	246 506 516
Процентные доходы от прочих сегментов	51 196 210	45 807 135	172 450 391	269 453 736
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	806 403	806 403
Итого доходов сегментов	201 465 251	126 241 217	189 060 187	516 766 655
Процентные расходы прочих сегментов	(99 253 648)	(24 142 779)	(144 856 675)	(268 253 102)
Процентные расходы	(34 342 926)	(26 917 429)	(31 558 364)	(92 818 719)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	62 010 913	(38 958 529)	-	23 052 384
Комиссионные расходы	(2 052 879)	(20 300 689)	(456 195)	(22 809 763)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(983 812)	(628 994)	-	(1 612 806)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	930 189	-	126 844	1 057 033
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(54 545 003)	42 599 091	(16 031 041)	(27 976 953)
Прочие резервы	(2 144 175)	-	-	(2 144 175)
Операционные расходы	(16 719 161)	(28 015 891)	(451 869)	(45 186 921)
Распределенные операционные расходы	(15 173 935)	(9 452 615)	(248 753)	(24 875 303)
Прибыль сегментов до налогообложения	39 190 814	20 423 382	(4 415 866)	55 198 330
31 декабря 2017 года				
Активы сегментов	1 616 955 917	243 650 892	354 401 297	2 215 008 106
Обязательства сегментов	898 629 300	796 512 334	347 197 684	2 042 339 318

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Капитальные операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	129 021 022	46 078 937	9 215 787	184 315 746
Комиссионные доходы	23 606 112	34 501 240	2 421 140	60 528 492
Прочие операционные доходы	1 671 470	206 586	-	1 878 056
Итого доходов от внешних контрагентов	154 298 604	80 786 763	11 636 927	246 722 294
Процентные доходы от прочих сегментов	38 111 943	42 875 936	157 211 766	238 199 645
Итого доходов сегментов	192 410 547	123 662 699	168 848 693	484 921 939
Процентные расходы прочих сегментов	(97 938 895)	(26 469 972)	(140 290 849)	(264 699 716)
Процентные расходы	(24 338 587)	(27 815 528)	(34 769 411)	(86 923 526)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(5 336 320)	16 690 192	-	11 353 872
Комиссионные расходы	(1 343 397)	(17 080 339)	(767 656)	(19 191 392)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	1 043 431	-	(1 363 502)	(320 071)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(26 952 461)	(29 226 780)	4 085 989	(52 093 252)
Прочие резервы	243 194	(18 014)	-	225 180
Операционные расходы	(14 596 546)	(22 081 954)	(748 541)	(37 427 041)
Распределенные операционные расходы	(10 187 966)	(9 208 354)	(195 923)	(19 592 243)
Прибыль сегментов до налогообложения	13 003 000	8 451 950	(5 201 200)	16 253 750
31 декабря 2016 года				
Активы сегментов	1 473 137 464	172 184 898	267 843 176	1 913 165 538
Обязательства сегментов	637 878 183	655 118 133	430 998 772	1 723 995 088

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Прибыль сегментов до налогообложения за год	55 198 330	16 253 750
Убыток/ (прибыль) дочерних банков до налогообложения	2 080 812	(4 768 836)
Резерв под обесценение кредитного портфеля (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	(57 600)	(3 518 100)
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	5 702 420	1 152 481
Процентные платежи по бессрочным облигациям участия в займе	3 449 328	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженные в отчете о совокупном доходе	1 712 966	1 334 453
Прибыль до налогообложения за год	68 086 256	10 453 748

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Активы сегментов	2 215 008 106	1 913 165 538
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	135 514 045	125 915 975
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	88 153 865	88 750 753
Обязательные резервы в центральных банках	18 811 136	15 959 613
Прочие финансовые активы	28 450 873	63 957 165
Прочие активы	6 649 966	5 511 988
Основные средства и нематериальные активы	36 459 116	39 069 393
Гудвилл	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	2 382	1 654
Отложенный налоговый актив	17 992 659	15 337 136
Итого активов Группы	2 548 977 557	2 269 604 624

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2017	2016
Обязательства сегментов	2 042 339 318	1 723 995 088
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	126 332 417	121 331 551
Прочие финансовые обязательства	48 838 381	103 104 006
Прочие обязательства	11 369 698	11 259 117
Текущие обязательства по налогу на прибыль	6 738 226	4 465 547
Отложенное налоговое обязательство	5 989 739	4 890 739
Бессрочные облигации участия в займе	(40 343 627)	-
Итого обязательств Группы	2 201 264 152	1 969 046 048

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам от внешних клиентов представлен в Примечаниях 27, 28 и 30.

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к доходам от клиентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах, ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности. Значительное большинство нефинансовых активов также находится в Российской Федерации.

34 Управление финансовыми рисками

Группа использует имеющиеся у нее возможности для достижения целей по увеличению доходности и расширению бизнеса, постоянно отслеживая и контролируя уровень риска с целью минимизации и ограничения потерь, которые могут возникнуть в результате ее деятельности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности ее операций.

Компании Группы стремятся к совершенствованию системы управления рисками и капиталом и выстраивают систему управления на принципах, соответствующих российским и локальным требованиям, международным стандартам и лучшим практикам в целях обеспечения устойчивости Группы.

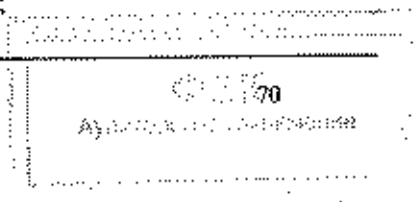
Банк обеспечивает выполнение процедур ВПОДК на уровне Группы и на индивидуальном уровне, участники Группы обеспечивают выполнение ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с общими принципами системы управления рисками и капиталом, установленными в Группе.

ВПОДК является регулярным циклическим процессом, как на уровне участника Банковской группы, так и на уровне Банковской группы и включает в себя следующие основные этапы:

- Определение присущих деятельности рисков и выделение значимых рисков – процесс оценки значимости рисков.
- Оценка значимых рисков – количественная оценка каждого из значимых рисков.
- Агрегирование значимых рисков – определение общей суммы значимых рисков.
- Аллокация и планирование капитала – определение планового (целевого) уровня капитала и потребность в капитале, исходя из необходимости покрытия значимых рисков, в рамках установленного риск-аппетита.
- Мониторинг, контроль, минимизация и отчетность – постоянная процедура контроля и отчетности по значимым рискам, риск-аппетиту, достаточности капитала и информирование на различных уровнях управления.
- Мониторинг эффективности процедур – проверка эффективности функционирования методов управления рисками и капиталом и контрольных процедур.

Управление рисками и капиталом в Группе основано на следующих принципах:

- Принцип ответственности и вовлеченности высших органов управления и менеджмента: четкая и эффективная организационная структура управления рисками, ответственность за выполнение ВПОДК и поддержание целевой достаточности капитала, информированность об уровне принятых рисков и фактах нарушений установленных процедур управления рисками и установленных лимитов;
- Принцип развития риск-культуры: вовлечение и проактивное отношение всех сотрудников к выявлению, оценке, контролю и мониторингу рисков, эффективная коммуникация со смежными подразделениями и качественное взаимодействие в рамках системы управления рисками, понимание и осознание своей ответственности в управлении рисками в рамках своих компетенций со стороны каждого сотрудника;
- Принцип непрерывности процесса управления рисками: управление рисками – постоянный и непрерывный процесс, включающий выявление рисков, анализ, принятие решений, их исполнение и контроль исполнения происходят непрерывно и осуществляются в целях обеспечения конкурентных преимуществ и обеспечения устойчивости функционирования в стратегической перспективе, являясь неотъемлемой частью процесса развития Группы;
- Принцип независимой оценки и контроля рисков: управление рисками основывается на реализации концепции трех независимых линий защиты;
- Принцип ограничения рисков: участники Группы устанавливают систему лимитов и показателей, ограничивающих принимаемый уровень рисков;
- Принцип комплексного учета рисков: постоянное улучшение управления рисками с учетом изменений внешней среды, новых направлений деятельности и т.д.;
- Принцип прозрачности и полноты раскрытия информации: в рамках регулярной отчетности осуществляется своевременное и полное предоставление объективной информации должностным лицам, коллегиальным органам и инвесторам, в том числе в целях обоснованного принятия решений;



- Принцип эффективной системы оплаты труда: осуществление идентификации работников, принимающих риски, и учет уровня принимаемых ими рисков, а также горизонта реализации принятых рисков при определении вознаграждения;
- Принцип осмотрительности: совершение операций, принимая во внимание количество доступного капитала, всесторонний анализ рисков, возникающих в результате проведения операций;
- Принцип контроля на уровне Группы: Банк осуществляет мониторинг и контроль управления рисками и капиталом в рамках регулярного процесса отчетности ВПОДК. Банк согласует внутреннюю документацию ВПОДК дочерних банков, перечисленную в Стратегии Банковской группы.

В рамках системы управления рисками и капиталом Группы АО «АЛЬФА-БАНК» обеспечивает организацию следующих процедур:

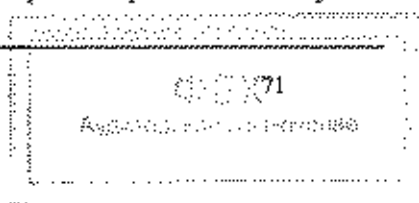
- устанавливает подходы к разработке и реализации ВПОДК Группы и принципы управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы в рамках реализации Стратегии Группы;
- согласует ключевые документы ВПОДК и процессы управления рисками участников Группы;
- определяет риск-аппетит на уровне Группы;
- определяет значимые риски для Группы на основании информации по значимым рискам участников Группы;
- определяет плановую структуру требуемого капитала и рисков Группы;
- проводит агрегацию необходимого капитала и устанавливает соответствующую методику на уровне Группы;
- организует процесс стресс-тестирования на уровне Группы;
- осуществляет мониторинг за выполнением процессов ВПОДК на уровне Группы, а также на уровне участников Группы в рамках процесса регулярной отчетности.

Участники Группы в свою очередь обеспечивают организацию следующих процедур, позволяющих:

- разрабатывать и выполнять ВПОДК на индивидуальной основе с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- разработать и утвердить на индивидуальной основе документы, описывающие Стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками, учитывая требования, изложенные в Стратегии Банковской группы, ключевые задачи и направление развития бизнеса, а также требования локального регулятора;
- разрабатывать методологию оценки значимых рисков;
- осуществлять планирование уровня рисков и капитала на индивидуальном уровне;
- определять риск-аппетит для значимых рисков на индивидуальном уровне;
- осуществлять регулярный мониторинг лимитов значимых рисков, капитала и риск-аппетита;
- проводить стресс-тестирование на индивидуальном уровне, включая стресс-тестирование, соответствующее требованиям Группы;
- осуществлять контроль за значимыми рисками на индивидуальной основе;
- предоставлять регулярную ВПОДК отчетность согласно требованиям Стратегии Банковской группы;
- предоставлять данные для формирования ВПОДК отчетности на уровне Группы.

Общая структура управления рисками. Концепция трех независимых линий защиты. Управление рисками участников Группы основывается на реализации модели трех независимых линий защиты с учетом следующих основных принципов данной модели:

- Принцип отсутствия конфликта интересов означает недопущение ситуации, при которой личная заинтересованность сотрудника (подразделения) влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных обязанностей (осуществление полномочий);
- Принцип независимости линий защиты означает независимость между линиями защиты с точки зрения функциональной подчиненности, а именно при осуществлении функций одной линией защиты другая линия защиты не должна прямо или косвенно оказывать давление или влияние на принятие решения по тому или иному вопросу;



- Принцип гибкости означает, что Модель 3 ЛЗ предусматривает гибкую структуру, когда одни и те же подразделения могут по разным рискам выступать и первой, и второй линией защиты. В основном это характерно для не зарабатывающих и не экспертных по рискам подразделений, т.е. сервисных подразделений;
- Принцип экономической целесообразности означает, что затраты на выполнение всех функций в рамках Модели 3 ЛЗ должны быть экономически целесообразны (стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать возможные потери от его реализации).

Первая линия защиты (1ЛЗ) - преимущественно зарабатывающие подразделения, а также иные подразделения, являющиеся владельцами рисков, которые выстраивают процессы с учетом рекомендаций второй линии защиты. При этом такое подразделение может передавать выполнение функции «сервисному подразделению», которое выстраивает этот процесс и становится 1 линией защиты по присущим ему рискам.

Вторая линия защиты (2ЛЗ) - независимые от первой линии защиты подразделения, в составе основных функций которых выработка концепции и инструментов управления рисками, предоставление независимой экспертизы по рискам (зачастую это профильные подразделения по определенным рискам), а также осуществление мониторинга контролей 1 ЛЗ (контрольные подразделения). Вторая линия преимущественно разрабатывает порядок, методологию и инструменты управления риском (определяет, что должно быть сделано в целях минимизации рисков), предоставляет независимую профильную экспертизу по риску, агрегирует общий профиль рисков, отслеживает эффективность управления риском и контролями.

Третья линия защиты (3ЛЗ) – проводит оценку эффективности 1 и 2 линий защиты. В Банке третьей линией защиты является подразделение внутреннего аудита. Модель 3 ЛЗ способствует развитию культуры, в рамках которой все стороны понимают свои задачи и роль в управлении рисками. При этом каждый сотрудник несет ответственность за риски в рамках своей компетенции с учетом выполняемых функций.

Основные положения стратегии Группы в области управления рисками и капиталом. Подходы к разработке и реализации ВПОДК в Группе закреплены в Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы (Стратегия Группы). Участники Группы разрабатывают процедуры управления рисками и капиталом на основе положений, определенных Стратегией управления рисками и капиталом Группы. Участники Группы, находящиеся вне юрисдикции Российской Федерации, устанавливают и соблюдают процедуры управления рисками и капиталом, в том числе с учетом требований законодательства Российской Федерации, а также требований локального законодательства.

Цели системы управления рисками и капиталом Группы:

- выявление, оценка, агрегирование и контроль за значимыми и потенциальными рисками на уровне Группы;
- обеспечение и поддержание приемлемого уровня рисков в рамках установленного риск-аппетита Группы;
- обеспечение достаточности капитала Группы для покрытия значимых рисков и новых рисков;
- планирование капитала Группы исходя из результатов всесторонней оценки значимых рисков;
- обеспечение механизмов контроля и регулярной отчетности по значимым рискам и достаточности капитала дочерних банков и Группы;
- обеспечение выполнения обязательных нормативов достаточности капитала.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы:

- формирует основу для создания общих принципов системы управления значимыми рисками участников Группы;
- описывает концепцию трех независимых линий защиты, обязательную для участников Группы;
- определяет ключевые положения стратегии управления значимыми рисками для участников Группы;
- определяет порядок управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы, включая распределение ответственности между Банком и дочерними банками;
- устанавливает подход к определению склонности к риску (риск-аппетита) Группы и участников Группы;
- устанавливает подходы к оценке требуемого капитала под покрытие значимых видов рисков и метод агрегирования рисков;
- описывает принципы планирования и управления капиталом на уровне Группы;
- устанавливает основные подходы к проведению стресс-тестирования на уровне Группы;
- устанавливает порядок отчетности в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала на уровне Группы.

В совокупности управление рисками и капиталом нацелено на обеспечение устойчивого развития участников Группы и Группы в рамках реализации стратегии развития, с учетом ограничений риск-аппетита, обеспечения достаточности капитала и выполнения нормативов и требований регуляторов деятельности Группы в целом и участников Группы в зависимости от бизнес-модели участников Группы и профиля рисков, а также принимая во внимание требования регуляторов отдельных участников Группы, находящихся вне юрисдикции Российской Федерации. Группа проводит регулярную (не реже одного раза в год) процедуру выявления значимых рисков Группы. При разработке мероприятий по развитию бизнеса участники Группы учитывают необходимость поддержания необходимой внутренней достаточности капитала, выполнение обязательных нормативов, а также соблюдения установленного риск-аппетита. Риск-аппетит устанавливается для каждого из значимых рисков в соответствии с профилем принимаемых рисков.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы устанавливает склонность к риску (риск-аппетит) Группы в виде набора показателей с установленными предельными и сигнальными значениями на горизонте планирования. Целью установления риск-аппетита Группы является осуществление контроля за принятыми Группой объемами значимых рисков и обеспечение устойчивого функционирования участников Группы на непрерывной основе в долгосрочной перспективе. Риск-аппетит формирует основу для создания надлежащих лимитов значимых рисков и процессов управления рисками.

Показатели риск-аппетита устанавливаются в отношении значимых типов рисков Группы и прочих существенных показателей.

Совет директоров (далее – СД) Банка уполномочен утверждать план действий при нарушении лимитов риск-аппетита Группы и (или) сигнальных значений или при угрозе их достижения и контролирует исполнение.

Методология определения значимых типов рисков Банковской группы описывает процедуру определения значимых типов рисков Группы и основные рекомендации по организации процедуры на уровне участников Группы.

Методика определения размера необходимого капитала для покрытия рисков Банковской группы устанавливает подход для оценки размера капитала необходимого для покрытия каждого из значимых типов рисков Группы (участника Группы), а также описывает подход к агрегированию оценок значимых типов рисков для определения совокупного объема необходимого капитала

Порядок планирования и оценки достаточности регуляторного капитала и размера необходимого капитала Банковской группы определяет состав участников процесса планирования основных финансовых показателей Группы, фиксирует полномочия и сферы ответственности участников процесса и порядок их взаимодействия; устанавливает последовательность действий по планированию основных финансовых показателей Группы, порядок установления лимитов капитала Группы.

Порядок и методология стресс-тестирования Банковской группы описывают подход к стресс-тестированию достаточности капитала Группы, подход к определению сценария стресс-тестирования на уровне Группы, периодичность процедуры, подход к агрегированию и обобщению результатов стресс-тестирования значимых типов рисков Группы. Процедура стресс-тестирования на уровне Группы проводится не реже одного раза в год, в рамках процесса бюджетирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год.

Стресс-тестирование операционных рисков проводится участниками Группы методом сценарного анализа операционных рисков – в соответствии с Политикой по управлению операционными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Результаты и сценарии стресс-тестирования утверждаются Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК» при рассмотрении отчета о проведении стресс-тестирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год. В рамках стресс-тестирования, привязанного к бюджетному процессу, горизонт сценария покрывает период не менее чем 1 год, чтобы обеспечить покрытие сценарием следующего за текущим года.

Порядок формирования отчетности по рискам Группы. Предусмотрен следующий порядок отчетности ВПОДК по рискам и капиталу в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Председателем Правления АО «АЛЬФА-БАНК» утвержден детальный Порядок формирования внутренней отчетности по рискам Банковской группы.

Банки-участники группы руководствуются едиными основополагающими принципами организации управления рисками.

Информация о структуре органов управления и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками в зависимости от типа и величины риска.

Распределение функций и ответственности участников Группы, Банка, а также функций Совета директоров и Правления в Группе определено Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Функции реализации ВПОДК на уровне Группы закрепляются за Советом директоров и Правлением Банка, а также за коллегиальными органами участников Группы.

Совет директоров Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов;
- утверждает Стратегию управления рисками и капиталом Группы, включающую порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом;
- утверждает риск-аппетит на уровне Группы;
- утверждает результаты планирования рисков и капитала на уровне Группы;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом Группы в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК Группы;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Правление Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:

- утверждает методологию определения значимых типов рисков на уровне Группы, а также список значимых типов рисков Группы;
- утверждает методологию определения необходимого капитала Группы;
- утверждает порядок планирования и оценки достаточности требуемого капитала Группы;
- утверждает процедуру стресс-тестирования на уровне Группы;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала на уровне Группы, не ниже минимально допустимого уровня с учетом регуляторных надбавок;
- рассматривает отчетность ВПОДК Группы.

Совет директоров участника Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала участника Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов на индивидуальной основе;
- утверждает внутренние документы, отражающие стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом на индивидуальном уровне в соответствии со Стратегией Банковской группы;
- утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне в соответствии с целями Стратегии Банковской группы по риск-аппетиту Группы и Положением о риск-аппетите Банковской группы;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК на индивидуальном уровне;
- оперативно рассматривает отчет о достижении сигнальных значений и превышении лимитов риск-аппетита, установленных на индивидуальном уровне, по мере выявления указанных фактов;
- проводит рассмотрение и одобрение крупных сделок в рамках своих полномочий;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Правление участника Группы:

- утверждает процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования на индивидуальном уровне с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- утверждает список значимых типов рисков на индивидуальном уровне согласно установленным процедурам;
- отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков в случае необходимости, исходя из оптимального соотношения целей участника Группы, требуемого акционерами уровня доходности капитала и риск-аппетита участника Группы в соответствии с требованиями локального законодательства;
- определяет уровень полномочий органов, несущих ответственность за уровень риска участника Группы;

- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала не ниже минимально допустимого уровня;
- рассматривает отчетность в рамках ВПОДК на индивидуальном уровне;
- обеспечивает предоставление отчетности ВПОДК Банку;
- обеспечивает соответствие дочернего банка требованиям локального законодательства и учитывает данные требования при управлении рисками.

Комитеты управления рисками участников Группы. В состав комитетов системы управления рисками АО «АЛЬФА-БАНК» входят комитеты, подотчетные Совету директоров: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, и комитеты, подотчетные Правлению: Стратегический комитет по рискам (СКР), Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП), Кредитные комитеты, включая Главный Кредитный комитет (ГКК), Малый кредитный комитет (МКК) и Розничный Кредитный Комитет (РКК), Комитет по дефолтам Блока «Корпоративно – Инвестиционный Банк», Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР) и иные. Участники Группы имеют схожую структуру органов управления рисками.

Комитет по аудиту Совета директоров

Комитет по аудиту Совета директоров ответственен за оценку эффективности действующих процедур в области управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за надежностью системы управления ими и подготовку предложений по их усовершенствованию для предоставления Совету директоров.

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений Совету директоров по вопросам системы регулирования вознаграждения и подбора сотрудников, оказывающих существенное влияние на систему управления рисками Банка, а также за разработку и совершенствование внутренних документов Банка по вопросам вознаграждений.

Стратегический комитет по рискам (СКР)

- является старшим комитетом в системе управления рисками;
- устанавливает и регулирует систему управления рисками;
- определяет возможные риски, принимаемые на себя Банком по различным видам операций, не входящие в полномочия других комитетов Банка;
- определяет политику и стратегию Банка в отношении рисков в целом;
- контролирует значимые риски;
- рассматривает и вносит изменения в принципы и систему управления рисками с целью повышения ее эффективности;
- рассматривает политику и стратегию Банка в отношении рисков в целом; рассматривает Стратегию управления рисками и капиталом, Порядок управления наиболее значимыми рисками и общие документы, разработанные для реализации ВПОДК, до их утверждения Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК» или Правлением АО «АЛЬФА-БАНК» (в зависимости от уровня полномочий, определенных настоящей Стратегией);
- рассматривает и одобряет стратегические планы в отношении риск-аппетита;
- утверждает методологии/модели оценки кредитных рисков;
- контролирует валидацию внутренних моделей количественной оценки кредитных рисков;
- рассматривает результаты выявления значимых рисков;
- обеспечивает соответствие рейтинговых систем и количественных оценок компонентов кредитного риска требованиям Положения Банка России от 06.08.2015 г. № 483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» (далее – Положение №483-П).

Эффективную систему контроля и службу управления рисками представляют система Комитетов по управлению рисками, Дирекция по управлению рисками (включая Главного директора по управлению рисками) и Казначейство. Банк не осуществляет передачу функций по управлению рисками другим организациям.

Главный Кредитный комитет (ГКК)

- отвечает за установление лимитов и принятие нерозничного кредитного риска в рамках полномочий, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;
- рассматривает и вносит изменения в принципы Кредитной политики АО «АЛЬФА-БАНК» перед ее вынесением на утверждение Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;

- осуществляет контроль реализации кредитной политики;
- обеспечивает наличие соответствующих систем и контролей в рамках управления профилем нерозничного кредитного риска Блока "Корпоративно-Инвестиционный Банк" и кредитного риска Блока «Массовый бизнес»;
- принимает решения о предоставлении/продолжении кредитов, гарантий и других (в т.ч. несбалансированных) требований свыше установленных полномочий Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на клиентов Банка / российских и иностранных контрагентов / страновые лимиты по операциям, превышающим полномочия и лимиты Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на конкретные кредитные и рыночные инструменты, содержащие кредитные риски;
- устанавливает лимиты на эмитентов долговых бумаг и на сами бумаги с кредитным риском.

Если решение по сделке превышает лимит ГКК, то оно утверждается Правлением АО «АЛЬФА-БАНК». ГКК действует на основании Положений и Регламента, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК».

Подкомитет ГКК по контрагентам на рынках капитала

- устанавливает лимиты поставочного и предпоставочного кредитного риска на контрагента на рынке капитала, за исключением операций неторгового характера в части коммерческого кредитования и операций по оплате стоимости металлургического перелела, аффинажной переработки драгоценных металлов и по частичной предоплате за поставляемые продавцом (не финансовым институтом/банком) в адрес АО «АЛЬФА-БАНК» драгоценные металлы;
- полномочен устанавливать лимиты кредитного риска на контрагентов в размере, установленном Правлением, не превышающим полномочия ГКК по принятию кредитного риска.

Малый Кредитный комитет (МКК)

- устанавливает лимиты для клиентов по отдельным видам операций, в рамках собственных лимитов МКК, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

МКК действует на основании Положений и Регламента МКК, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК».

Розничный кредитный комитет (РКК)

РКК в соответствии с Положением о РКК, утвержденном Правлением АО «АЛЬФА-БАНК», отвечает в рамках установленных полномочий в том числе за:

- утверждение Политики розничного кредитования;
- утверждение / изменение лимитов для кредитных продуктов розничного бизнеса;
- утверждение / изменение индивидуальных параметров кредитных продуктов розничного бизнеса;
- утверждение и внесение изменений в ценообразование новых и существующих продуктов розничного бизнеса;
- утверждение процесса предоставления розничного кредитного продукта, процесса работы с просроченной задолженностью;
- утверждение процедур контроля рисков для розничного бизнеса;
- контроль розничного кредитного риска по результатам мониторинга кредитного процесса и кредитного портфеля при рассмотрении отчетности;
- утверждение методики по определению дефолта и «выздоровления» для розничных заемщиков.

Комитет по дефолтам Блока «Корпоративно – Инвестиционный Банк» (КПД)

- принимает решения о наступлении в отношении заемщика / группы компаний события дефолта в соответствии с установленной процедурой;
- принимает решения о начале периода выздоровления заемщика / группы компаний.

Комитет по управлению Активами и Пассивами (КУАП)

- отвечает за управление рыночным риском, процентным риском банковских операций, риском ликвидности;
- отвечает за формирование оптимальной структуры баланса Банка с целью получения максимальной доходности при ограничении возможного уровня риска;

- устанавливает агрегированные лимиты по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности, одобряет модели и методологии их оценки, разработанные Казначейством при участии Отдела по управлению рыночными рисками;
- несет ответственность за утверждение лимитов в рамках своих полномочий, в том числе за утверждение лимитов на торговые портфели, требований по диверсификации портфеля, лимитов по торговым и рыночным операциям за исключением лимитов на контрагентов;
- несет ответственность за утверждение размера резервов по позициям, связанным с рыночными рисками, оценку размеров и диверсификации рыночных рисков;
- рассматривает верхнеуровневые документы по управлению рыночным риском, процентным риском банковских операций и риском ликвидности до их утверждения Правлением;
- рассматривает отчетность по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности.
- Все решения, превышающие уровень полномочий КУАП, утверждаются Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

КУАП работает на основе Положения и Регламента, утвержденных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР)

- определяет размер риск-аппетита по операционным рискам до утверждения Советом директоров;
- обеспечивает внедрение, применение и пересмотр (не реже одного раза в год) основных принципов управления операционными рисками;
- рассматривает и утверждает перечень мероприятий, процедур и технологий по выявлению, оценке, мониторингу, контролю, предотвращению, минимизации операционных рисков;
- рассматривает вопросы принятия операционных рисков в рамках установленного Правлением лимита полномочий по принятию операционных рисков;
- утверждает перечень приоритетных операционных рисков/событий операционного риска с определением подразделений - владельцев риска, которые подлежат обязательному управлению/мониторингу и контролю со стороны заинтересованных подразделений Банка;
- информирует Правление АО «АЛЬФА-БАНК» и заинтересованные бизнес-подразделения о выявленных и принятых операционных рисках;
- осуществляет мониторинг уровня и природы операционного риска.

Управляющий комитет по стратегии

- осуществляет координирование цикла стратегического планирования - процесса определения основных целей и направлений развития Банка на заданном горизонте планирования (более 1 года), ведет мониторинг и контроль исполнения стратегических целей. Разработанная стратегия развития утверждается Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК».

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками. Дирекция по управлению рисками находится в подчинении Главного директора по управлению рисками, несет ответственность за функционирование системы риск-менеджмента, общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Банка. Дирекция по управлению рисками, функционирующая на основании Положения о Дирекции по управлению рисками, включает следующие подразделения: Управление нерозничными рисками (включая Отдел методологии, моделирования и риск-отчетности, Отдел контрагентов, Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов, Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона, Отдел по управлению рыночными рисками), Управление розничными рисками (включая Отдел аналитики, математического моделирования и прогнозирования, Отдел по разработке и сопровождению информационно-аналитических систем, Отдел по технологиям и системам розничных рисков, Отдел портфельного риск-анализа), Центр интегрированного риск-менеджмента, включая Отдел валидации, Управление риск-отчетности и контроля рисков (включая Отдел контроля рисков инвестиционных и структурных продуктов, Отдел контроля рисков казначейских и корпоративных продуктов), Отдел по управлению операционными рисками.

Главный директор по управлению рисками несет ответственность за организацию и контроль функционирования в Банке процесса управления рисками, формирование и развитие общебанковской системы управления рисками, надзор за существующим профилем рисков Банка, обеспечение оценки достаточности количества предоставленных ресурсов для выполнения функций по управлению рисками, учитывая сложность, взаимосвязи и объемы рисков Банка, а также риск-аппетит и стратегию АО «АЛЬФА-БАНК».

Управление розничным кредитным риском осуществляется через Управление розничными рисками и РКК в части Блока «Розничный бизнес» и Блока «Управление крупным частным капиталом», в части Блока «Массовый Бизнес» через Управление розничными рисками и ГРК. Управление нерозничным кредитным риском осуществляется через Управление нерозничными рисками (Отдел методологии, моделирования и риск-отчетности; Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов; Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона; Отдел контрагентов) и нерозничные кредитные комитеты (ГРК/МКК), высший уровень полномочий, из которых принадлежит ГРК. Рыночный риск управляется Отделом по управлению рыночными рисками, Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП). Управление операционным риском осуществляется через Отдел по управлению операционными рисками и Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР). Функция риск-контроля (мидл-офис) также осуществляется Дирекцией по управлению рисками (в рамках Управления риск-отчетности и контроля рисков). Управление и контроль риска ликвидности и процентного риска банковской книги осуществляется Казначейством, Дирекцией по управлению рисками и КУАП.

Дирекция по взысканию корпоративной просроченной задолженности (ДВКПЗ) является полностью независимой от Дирекции по управлению рисками, готовит предложения по работе с проблемной задолженностью, в том числе стратегии взыскания, предлагает возможные решения по взысканию корпоративной просроченной задолженности и выносит на рассмотрение ГРК. ДВКПЗ реализует принятую стратегию. ДВКПЗ входит Блок Председателя Правления и отчитывается перед ГРК. ГРК принимает решение о признании задолженности проблемной.

Комитет по дефолтам Блока «Корпоративный – Инвестиционный Банк» организован в соответствии с требованиями Положения №483-П с целью рассмотрения вопросов, о признании дефолта согласно установленному процессу, закрепленному внутренним документом по Определению дефолта и выздоровления для нерозничных заемщиков.

Управление просроченной задолженностью в розничном сегменте в части разработки правил принятия решений осуществляется Управлением розничными рисками. Отдел клиентского взыскания Управления операционно-сервисного обслуживания розничных клиентов Блока Операционный несет ответственность за принятие мер, направленных на восстановление обслуживания долга, взыскание просроченной ссудной задолженности и идентификацию сделок, подлежащих списанию как безнадежная просроченная задолженность. В предусмотренных случаях для осуществления процесса взыскания может привлекаться внешнее Коллекторское агентство на условиях агентского договора. Критерии определения дефолта для розничных заемщиков определяется Методикой определения дефолта и «выздоровления» для розничных заемщиков Банка, утверждаемой РКК.

Управление внутреннего аудита проводят проверку методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами участника Группы, и полноты применения указанных документов. Подразделения внутреннего аудита участников Группы осуществляют плановые проверки эффективности реализации ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с ежегодным планом проверок. Отчеты внутреннего аудита направляются на рассмотрение Совету директоров участника Группы. Управление внутреннего аудита Банка осуществляет плановые проверки ВПОДК на уровне Группы. Дополнительно, при необходимости в любое время, может быть проведен специальный аудит.

Департамент внутреннего контроля является второй линией защиты и отвечает за выявление, учет и мониторинг регуляторного (комплаенс) риска, то есть риска возникновения у кредитной организации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов кредитной организации, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Детальные функции Внутреннего контроля представлены в Положении о Департаменте внутреннего контроля.

Кредитный риск. В качестве основного риска Группа идентифицирует и принимает кредитный риск, а именно риск того, что заемщик / контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск подразделяется на нерозничный кредитный риск, розничный кредитный риск и кредитный риск контрагента.

Целью управления кредитным риском является создание стабильного, качественного и диверсифицированного кредитного портфеля банками Группы. Кредитные операции банков Группы регламентируются законодательством стран нахождения банков Группы, кредитными политиками банков Группы и другими внутренними документами банков Группы, в зависимости от специфики деятельности, особенностей местного законодательства, собственной стратегии развития, а также иными документами, регулирующими отдельные вопросы кредитования.

Участники Группы ведут свою деятельность в разных юрисдикциях (Россия, Казахстан, Нидерланды). Для оценки

размера необходимого капитала для покрытия кредитного риска Банк использует внутренний подход, описанный в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК». Участники Группы используют регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке кредитного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Количественная оценка размера необходимого капитала на покрытие риска концентрации рассматривается в рамках концентрации кредитного риска.

Процедуры по управлению кредитным риском в Банковской Группе утверждаются Правлением Банка, пересматриваются на ежегодной основе, определены в документах Принципы управления нерозничным кредитным риском Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Порядок по управлению кредитным риском контрагентов Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Положение о принципах управления розничными кредитными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Процедуры по управлению кредитным риском участников Группы предусматривают:

- порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- порядок определения дефолта;
- установление лимитов;
- требования к обеспечению и методология оценки;
- оценку кредитного риска с учетом охвата всех видов кредитного риска;
- процедуры мониторинга кредитного риска;
- процедуры отчетности.

Лимит кредитного риска на уровне Группы установлен в рамках Положения о риск-аппетите Группы.

Методология оценки кредитного риска охватывает все виды операций, которым присущи кредитный риск, риск концентрации, кредитный риск контрагента, а также остаточный риск, заключенные в инструментах, используемых кредитной организацией для снижения кредитного риска.

Организация и функционирование системы управления нерозничным кредитным риском Группы.

Ключевые аспекты управления нерозничным кредитным риском, установленные в Группе, определены документом Принципы управления нерозничным кредитным риском Группы. Кредитные политики и внутренние документы по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы определяют:

- Описание структуры лимитов при кредитовании (по группам риска заемщиков, по типу обеспечения, по отраслям экономики);
- Описание приоритетных направлений и отраслей кредитования;
- Описание подходов к кредитованию основных сегментов заемщиков;
- Подходы к диверсификации и концентрации кредитного портфеля.

Система управления нерозничным кредитным риском предполагает установление системы лимитов, выявление (идентификацию) риска, оценку и измерение риска, процедуры контроля за рисками, методы снижения рисков, отчетность по рискам.

Группа придерживается общих принципов управления кредитными рисками с учетом сегмента клиента.

С целью повышения эффективности управления кредитным риском Банк подразделяет нерозничный кредитный портфель на следующие пулы:

- Текущие кредиты, включая кредиты с технической просрочкой и просрочкой менее 14 дней.
- «Лист наблюдения», включая кредиты, у которых выявлены ранние сигналы будущего ухудшения кредитного качества.
- Проблемные кредиты, включая кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней.
- Дефолтные кредиты с просрочкой более 90 дней или имеющие иные признаки дефолта, вне зависимости от рейтинга.

Банк определяет подходы к кредитованию заемщиков путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых

одобренных крупных сделок. Целевым сегментом кредитования являются качественные заемщики.

Кредитные комитеты несут ответственность за одобрение лимитов на операции с кредитным риском. В зависимости от степени существенности кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются Главным кредитным комитетом или Малым кредитным комитетом. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители бизнес-блоков, юридического департамента, казначейства и других структурных подразделений. В некоторых обстоятельствах лимиты/сделки, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита). В рамках программы «4 глаза» на основании решения Правления Банка устанавливаются совместные персональные лимиты для сотрудников блока Корпоративно-инвестиционный Банк и Дирекции по управлению рисками. Полномочия сотрудников в рамках указанных персональных лимитов устанавливаются соответствующим решением Правления. Решения о списании безнадежной задолженности принимаются Правлением.

Развитие системы риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базель является одной из важных задач Группы с приоритетом разработки моделей нерозничного кредитного риска. Банк развивает подходы к оценке кредитного рейтинга на основе внутренних моделей, системы риск-индикаторов и риск-стратегии, осуществляет пересмотр матрицы принятия кредитных решений, подходов к управлению обеспечением и процессу взыскания просроченной задолженности, усиливает ИТ-базу, внедряет стандарты управления качеством данных, основываясь на требованиях Банка России и стандартах Базельского комитета.

В структуре Дирекции по управлению рисками Управление нерозничными рисками отвечает за кредитный риск в отношении клиентов - юридических лиц, финансовых институтов. ИТ-системы постоянно совершенствуются для поддержки внедрения практик риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базельского комитета (среди которых поддержка расчета внутренних рейтингов, управление качеством данных, обеспечением, процессом признания дефолтов).

Нерозничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

Оценка нерозничного кредитного риска участников Группы осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. В случае, если участник Группы использует методы оценки рисков, отличные от методов, установленных нормами локального регулирования, применяемые участником Группы методы должны соответствовать требованиям, предъявляемым к такого рода методам в международной практике. Каждый участник Группы, использует собственные методики оценки кредитоспособности, наиболее полно учитывающие специфику страны его нахождения и стран, на территории которых он осуществляет кредитные операции.

Оценка кредитного риска осуществляется в момент принятия решения о выдаче кредита, а также в процессе мониторинга деятельности Заемщика по следующим направлениям:

- оценка финансового состояния Заемщика (производится на основании перечня документов, утвержденного отдельно для каждого участника Группы);
- изучение Заемщика на предмет его кредито- и платежеспособности, добросовестности, деловой репутации, кредитной истории, перспектив производственного и финансового роста, конкурентоспособности;
- оценка качества обеспечения ссудной задолженности, в том числе платежеспособности гарантов, поручителей (при необходимости);
- оценка возможных последствий в случае невозврата (или несвоевременного возврата) основного долга и (или) процентов;
- оценка качества обслуживания долга по кредитам, выданным Банком, а также иными финансовыми организациями;
- оценка целевого использования кредитных средств и источников погашения кредита;
- оценка емкости рынка, на котором Заемщик осуществляет свою деятельность и его специфика.

Участники Группы осуществляют оценку рисков в отношении всех Заемщиков. При кредитовании связанных с участником Группы лиц, акционеров, инсайдеров повышенное внимание уделяется возможному конфликту интересов при принятии кредитных решений. Конфликт интересов ограничивается в соответствии с действующими внутренними нормативными документами участников Группы с учетом требований законодательства стран нахождения участников Группы.

Подходы, применяемые при корпоративном кредитовании, основаны на стандартизированной процедуре

андеррайтинга (с учетом сегмента заемщика), в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам с присвоением внутренних рейтингов, основанных на статистических моделях в соответствии с внутренними процедурами и в соответствии со стандартами Базельского комитета.

Стандарты Базель внедряются на всех существенных стадиях корпоративного кредитного процесса Банка:

- оценка кредитоспособности, управление обеспечением, ценообразование, улучшение внутренней методологии;
- развитие подходов к сегментации;
- интеграция внутренних рейтинговых моделей в оценку кредитоспособности и процесс принятия кредитных решений;
- кредитный мониторинг и мониторинг работы внутренних моделей;
- определение дефолта;
- процесс управления проблемной задолженностью.

Дирекция кредитования корпоративных клиентов рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. Внутренние рейтинги основываются на финансовой, нефинансовой и прочей существенной информации. Рейтинги клиентов используются как в кредитном процессе, так и для целей ценообразования.

Дирекция по управлению рисками проводит анализ кредитной заявки и проверку правильности присвоенных рейтингов и дает свое заключение. Заключение Дирекции по управлению рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается в целях ограничения объемов риска, принимаемого на заемщика/группу заемщиков.

Сделке присваивается категория качества от I до V.

- Категория качества I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Категория качества II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Категория качества III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Категория качества IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Категория качества V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Группа не заключает новые сделки в данной категории V.

В зависимости от полученного кредитного рейтинга клиенту присваивается следующая категория:

- **Первоклассный заемщик.** Заемщик, с минимальной вероятностью неисполнения своих кредитных обязательств, как правило, характеризующийся низкой долговой нагрузкой/высокой финансовой устойчивостью, зачастую наличием государственной поддержки, как правило, относящиеся к низко рискованным отраслям кредитного портфеля.
- **Хороший и стандартный заемщик.** Заемщик, с низкой и с приемлемой вероятностью неисполнения своих кредитных обязательств, как правило, характеризующийся низкой или приемлемой долговой нагрузкой/высокой финансовой устойчивостью, зачастую наличием государственной поддержки, как правило, оперирующий в устойчивых к кризису отраслях.
- **Приемлемый заемщик.** Заемщик, с повышенной вероятностью неисполнения своих кредитных обязательств, как правило, характеризующийся приемлемой финансовой устойчивостью, оперирующий в

высокорискованных отраслях, либо заемщик из устойчивых отраслей, характеризующийся ухудшением финансового положения.

- **Неудовлетворительный заемщик.** Заемщик, с высокой вероятностью неисполнения своих кредитных обязательств, как правило, характеризующийся низкой финансовой устойчивостью, оперирующий в высокорискованных отраслях, в отношении которого идентифицированы сигналы раннего предупреждения об ухудшении финансового положения (Warning Signals).
- **Проблемный заемщик.** Заемщик, в отношении которого, банком установлено возникновение дефолта, и установлена специфическая провизия, по причине: (а) значительных финансовых затруднений заемщика; (б) нарушения договора, например, неуплата или значительное нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга; (в) предоставление кредитором должнику уступок, экономически или юридически связанных с финансовыми затруднениями заемщика, которые не были бы предоставлены в противном случае; (г) возможность банкротства или иного рода финансовой реорганизации заемщика. Группа, как правило не заключает сделки с проблемными заемщиками.

Нерозничный кредитный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы. Совет директоров участника Группы утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне с учетом бизнес-модели, а также масштаба и специфики кредитных операций участников Группы.

С целью ограничения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную систему лимитов в зависимости от используемой им бизнес-модели и требований местного регулятора. Участники Группы обеспечивают контроль лимитов в соответствии с установленной периодичностью. Система лимитов регулярно проверяется риск-менеджментом участниками Группы и регулярно пересматривается (поддерживается в актуальном состоянии).

Устанавливаются следующие виды лимитов:

- лимиты концентрации на заемщиков / группу связанных заемщиков;
- лимиты концентрации кредитного риска в кредитном портфеле Банка (например, концентрация риска по отраслям экономики, страновой риск и т.д.);
- административные лимиты (например, лимиты полномочий коллегиальных органов);
- прочие виды лимитов, в случае необходимости.

Набор лимитов, используемых для управления нерозничным кредитным риском, порядок их расчета, предельные и сигнальные значения, контроль за исполнением лимитов, а также порядок действий при нарушении лимитов или сигнальных значений лимитов фиксируются во внутренних документах участников Группы по управлению нерозничным кредитным риском. Допускается установление как обязательных, так и индикативных лимитов. Для обязательных лимитов возможно установление сигнальных значений лимитов.

Риск на одного заемщика, включая банки и небанковские финансовые институты, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты.

Риск-менеджмент обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с риск-аппетитом и со структурой лимитов портфеля.

Нерозничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. У участников Группы создана система мониторинга и контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском.

Данные процедуры включают:

- Проверку соблюдения заемщиком условий кредитного договора и своевременной идентификации дефолта заемщика по исполнению обязательств. Проверку ковенантов и факта соблюдения актуальности расчетов;
- Мониторинг и контроль установленных лимитов и сигнальных значений;
- Мониторинг платежеспособности заемщика в соответствии с уровнем кредитного риска;
- Поддержание кредитного досье клиента в актуальном состоянии;
- Мониторинг обеспечения по кредитным сделкам;
- Мониторинг заемщиков с целью идентификации проблемных и дефолтных заемщиков;
- Мониторинг проблемных заемщиков;
- Анализ рынка и всей иной доступной информации, потенциально влияющей на способность Заемщика исполнить обязательства перед участником Группы;

- Определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики;
- Разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, использование основанной на статистике техники принятия решений;
- Постоянный мониторинг со стороны риск-менеджмента, внутреннего контроля и внутреннего аудита существующего кредитного процесса для оценки эффективности, и введения изменений при необходимости;
- Подготовка регулярных отчетов о состоянии портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему комитету.

Проводится регулярный анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Регулярно отслеживается состояние бизнеса клиентов, проводится анализ их продаж, динамики маржи и кредитного портфеля. При необходимости производится изменение кредитных лимитов. В случае ухудшения кредитоспособности заемщика и выявления ряда негативных сигналов клиент подлежит включению в «Лист наблюдения» и отдельному мониторингу возможного будущего ухудшения кредитного качества. Динамика изменения кредитного качества заемщиков предоставляется для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету. Рейтинги клиентов подлежат регулярному мониторингу и предоставляются уполномоченным коллегиальным органам в составе риск-отчетности.

Участники Группы уделяют большое внимание работе с проблемными кредитами и предоставляет соответствующую информацию кредитным комитетам. Анализируются перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Нерозничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами возможного убытка по отдельным операциям, так и факторами системного риска по портфелю в целом. С целью снижения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную структуру лимитов; управляют залоговым обеспечением, проводят мониторинг заемщиков на предмет возникновения у них просроченной задолженности и (или) наступления дефолта, формируют резервы на возможные потери по продуктам, несущим кредитный риск, управляют риском концентрации, проводят стресс-тестирование.

Для снижения риска в качестве обеспечения принимаются различные виды залогов, поручительства юридических и физических лиц и банковские гарантии. Управление залоговым обеспечением осуществляется в соответствии с внутренними документами, регламентирующими процесс управления залогами. Основной целью залоговой политики является формирование залогового портфеля, обеспечивающего возврат средств, предоставленных заемщикам банка.

Залоговая работа участников Группы строится на следующих принципах:

- формирование надежного залогового портфеля;
- единство требований к работе с залогами на всех уровнях организационной структуры участника Группы;
- обеспечение оперативного и эффективного контроля на всех этапах работы с залогами;
- определение требований к составу, структуре и качественным характеристикам залогового обеспечения, формирования списка приоритетных видов залогового обеспечения;
- разработка и совершенствование единой системы учета результатов работы с залогами;
- совершенствование способов и приемов мониторинга состояния заложенного имущества;
- сбор, анализ информации и формирование базы данных о конъюнктуре рынка по основным видам имущества;
- совершенствование методов анализа и оценки залогового обеспечения;
- взаимодействие с оценочными организациями;
- обучение и методическая подготовка специалистов по залоговой работе.

Методология оценки залогов содержит анализ рисков, определение стоимости и ликвидности имущества, оформляемого или оформленного в качестве обеспечения по кредитным сделкам. В качестве обеспечения предоставляемых кредитных продуктов рассматривается движимое и недвижимое имущество. Порядок работы с залоговым обеспечением устанавливает основные положения и требования к работе с имуществом, предлагаемым в залог и являющимся предметом залога по кредитным продуктам, в том числе описывает порядок действий и взаимодействия подразделений на этапах работы с предметами залога: залоговая экспертиза, оформление документов по залому имущества, мониторинг залогового имущества, учет результатов работы с залогами.

Премия за кредитный риск, рассчитанная с учетом вероятности дефолта клиента, включается в оценку риска и

учитывается в процессе ценообразования. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за объем кредитного риска, принимаемого участником Группы.

Нерозничный кредитный риск. Управление риском концентрации. Процедуры по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы предусматривают управление и контроль риска концентрации – подверженности участника Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности участника Группы и его способности продолжать свою деятельность.

Процедуры участников Группы предусматривают:

- процедуры выявления и измерения риска концентрации;
- установление лимитов концентрации;
- процедуры по управлению риском концентрации должны соответствовать бизнес-модели и сложности выполняемых операций, охватывать существенные формы концентрации (например, отраслевая, географическая).

Группа контролирует максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы, максимальный размер крупных кредитных рисков банковской группы, норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения Банком и участниками Группы акций (долей) других юридических лиц.

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

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

Значения обязательных нормативов кредитных рисков Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приведены ниже:

Наименование норматива	Нормативное значение	2017, %	2016, %
Норматив H21	$\leq 25\%$	21.06	19.66
Норматив H22	$\leq 800\%$	291.60	266.42

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Кредитный риск контрагента.

Кредитный риск контрагента – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Организация и функционирование системы управления кредитным риском контрагента Группы. Принципы и процедуры управления кредитным риском контрагента в Группе установлены Порядком по управлению кредитным риском контрагентов Группы. Документ содержит описание специфических принципов управления кредитным риском контрагента, типов операций, несущих кредитный риск контрагента для Группы, а также порядок управления данным риском, включая процедуры по идентификации, оценке, контролю и формированию отчетности.

При наличии операций с производными финансовыми инструментами, сделок РЕПО и аналогичных операций, которым присущ риск контрагента, участники Группы устанавливают процедуры управления кредитным риском контрагента.

Процесс управления кредитным риском контрагента включает комплекс процедур и методов по идентификации, оценке, мониторингу и контролю, а также отчетности по кредитному риску контрагента в целом и в разрезе контрагентов и их групп. Управление осуществляется с помощью системы лимитов для отдельных контрагентов и

групп контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, решения по которым принимаются в соответствии с действующими процедурами принятия решений, проводится регулярный мониторинг качества контрагентов и уровня кредитного риска контрагента.

Управление кредитным риском контрагента осуществляется с учетом связанного с ним рыночного, операционного риска (включая правовой риск) и риска ликвидности (ценной бумаги или другого финансового актива, участвующего в сделке с контрагентами), и их взаимовлияния различными подразделениями, ответственными за идентификацию и оценку данных рисков.

Процедуры управления кредитным риском контрагента:

- обеспечивают, чтобы операции с контрагентами не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке;
- учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам;
- определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения);
- оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, рынков, с учетом странового риска и т.д.

Кредитный риск контрагента. Система лимитов. Система лимитов участников Группы состоит из лимитов по операциям и портфельных лимитов концентрации. Лимиты подлежат регулярному пересмотру (не реже одного раза в год).

Лимиты по операциям: система лимитов по операциям состоит из кредитных и/или торговых лимитов по операциям, в зависимости от типов осуществляемых сделок, общего лимита кредитного риска и персональных лимитов. Система лимитов охватывает как конкретного контрагента, так и группу контрагентов.

При установлении лимитов соблюдаются следующие принципы:

- взаимосвязь между параметрами лимитов и финансовым состоянием контрагента, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, чье финансовое состояние оценивается хуже, имели более строгие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и возможностями мониторинга, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, информационный фон которых слабее (включая финансовые, рыночные, новостные данные), имели более жесткие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и управляемостью риска в структурах сделок, т.е. чтобы при прочих равных, сделки, прекращение, изменение, приостановление и т.п. которых, затруднительно, имели более жесткие ограничения.

Подход к установлению параметров лимитов может быть экспертным, на основе индикативных и строгих ограничений, утвержденных коллегиальным органом, и/или иных способах. Выбор подхода должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, а также готовности и развитости инфраструктуры.

Персональные лимиты предусматривают проведение операций с невысоким уровнем кредитного риска контрагента, управляемого на портфельном уровне и ограниченного на уровне одного контрагента, в т.ч. сделки, полностью покрытые обеспечением с учетом маржинальных параметров, позволяющих минимизировать кредитный риск контрагента.

Портфельные лимиты концентрации: в целях управления риском концентрации по операциям с контрагентами устанавливаются различные ограничения к капиталу участника Группы:

- на объем требований к одному контрагенту или группе связанных контрагентов в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с качественными и крупными контрагентами, индивидуальны лимиты на которых могут быть значительными по отношению к размеру члена Группы;
- на объем требований к контрагентам, сгруппированным по страновому признаку (экономические объединения и блоки стран, географическое распределение стран, кредитное качество стран и т.д.) в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с контрагентами на зарубежных рынках, имеющих выявленные дополнительные риски, управление или избежание которых затруднительно;

- концентрации по совокупному объему позиций по отдельным видам операций и/или продуктам в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций, характеризующихся существенным остаточным риском;
- иные виды ограничений, в зависимости от объемов и сложности совершаемых операций, например, в случае (но не ограничиваясь), наличия значительных объемов операций с контрагентами, работающим в одном сегменте бизнеса (моно-розничные банки и т.п.).

Выбор портфельных лимитов концентрации должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Для лимитов концентрации определяются сигнальные значения, при достижении которых должен выполняться комплекс мер, направленный на снижение риска концентрации. Выбор мероприятий должен осуществляться исходя из оценки уровня принятого риска концентрации. Комплекс мероприятий должен быть разработан участником Группы и согласован в письменной форме с Банком.

Лимиты по операциям через центрального контрагента: при установлении лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента учитываются кредитный риск, связанные с финансовым состоянием центрального контрагента и с системой риск-менеджмента центрального контрагента. Процесс анализа кредитных рисков, связанных с финансовым состоянием центрального контрагента, аналогичен анализу кредитных рисков финансовых институтов. Анализ кредитных рисков, связанных с системой риск-менеджмента центрального контрагента, строится на анализе механизма распределения убытков, устанавливаемых центральным контрагентом в отношении добросовестных участников рынка, с учетом рыночного, операционного рисков, а также рисков ликвидности. В остальной части методология установления лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента аналогична методологии установления лимитов на финансовые институты.

Процесс установления лимитов на контрагентов определяется способом, предотвращающим возможность возникновения конфликта интересов при заключении сделок и их учете. Кроме того, кредитный процесс должен обеспечить наиболее эффективную и всестороннюю идентификацию рисков, характерных для операций в рамках устанавливаемых лимитов.

Процесс установления лимитов на контрагентов включает следующие этапы:

- инициация деловых отношений с контрагентом;
- сбор документов для финансового анализа;
- анализ финансового положения и структуры лимитов;
- подготовка пакета документов на заседание коллегиального органа;
- принятие решения о лимитах для контрагента;
- заключение сделок.

Операции с контрагентами осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке. В случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска, и ликвидности обеспечения.

Кредитный риск контрагента. Оценка. Процедуры управления кредитным риском контрагента обеспечивают, чтобы операции с контрагентами, не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента, как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке; учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам; определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения); оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, секторов экономики, рынков и т.д.

Методология оценки кредитоспособности контрагента: оценка кредитоспособности контрагента прежде всего строится на сегментировании контрагентов по типам. Оценка каждого сегмента может строиться на основе внешних рейтингов, экспертном подходе, утвержденных методик и моделей и иных инструментах. При этом, глубина и полнота анализа выбранных инструментов оценки кредитоспособности должны соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Оценки кредитного качества контрагента должны строиться на анализе финансовой информации, доступных данных из средств публичной информации и других источников. В случае применения модели количественной оценки кредитного риска контрагента, осуществляется валидация моделей количественной оценки кредитного риска контрагента независимой командой по валидации не реже 1 раза в год.

Все операции с контрагентами, несущие кредитный риск контрагента, осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, рисков операций/продуктов и расчетов по ним, а в случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска, ликвидности обеспечения и кредитоспособности эмитента.

Методология оценки типа риска по сделке: оценка размера принятого кредитного риска в отношении контрагента или группы контрагентов производится на основании принятых методик оценки рисков для отдельных типов сделок. В процессе осуществления операций с контрагентами в зависимости от типа операции, различаются поставочный и предпоставочный риск. Один или оба риска (при их наличии в зависимости от типа сделки) учитываются в использовании (утилизации) лимитов. У предпоставочного риска есть текущая (текущее изменение цены) составляющая и потенциальная (вероятное будущее изменение цены) составляющая.

Оценка максимальной величины потенциальной составляющей предпоставочного риска определяется с установленным доверительным интервалом. При оценке риска принимается во внимание возможность или невозможность принятия и уменьшение обязательств контрагента встречных обязательств по другим сделкам, в том числе в силу наличия или отсутствия соглашения о неттинге. При заключении сделок репо и ПФИ применяются маржинальные параметры, которые определяются Службой по управлению рыночными рисками.

Ключевым фактором для принятия решения по установлению лимитов кредитного риска на контрагентов выступает финансовое состояние контрагента. Кроме того, в случае операций с ценными бумагами помимо оценки финансового состояния контрагента также производится анализ предоставленного обеспечения (если оно не является денежными средствами) с точки зрения объема, волатильности стоимости и ликвидности.

Расчет группы риска контрагента и величины резервов по сделкам с кредитным риском контрагента осуществляется на основании действующих методик, с учетом результатов анализа контрагента и обеспечения по сделкам.

При принятии решений по крупным сделкам с применением производных финансовых инструментов, требующих одобрения коллегиальных органов Группы, учитывается положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента (wrong-way risk).

Участники Группы учитывают тот факт, что контрагенты могут выставить требования о внесении/увеличении количества обеспечения, либо объявить дефолт/ акселерацию по сделкам, поскольку Банк может время от времени подписывать:

- соглашения (например, документы об уплате маржинальных взносов, деривативные контракты), согласно условиям которых снижение рейтинга кредитоспособности может являться основанием для требования со стороны контрагента о предоставлении участником Группы дополнительного обеспечения и/или уплаты маржинальных взносов;
- соглашения, предусматривающие ковенантное условие «снижение рейтинга», в случае срабатывания которого, контрагент будет обладать правом на объявление дефолта/акселерацию по сделкам (на принятие подобных условий в Банке предусмотрены специальные внутренние процедуры, основной целью которых является ограничение объема подобного рода обязательств на приемлемом для участника Группы уровне).

Оценка кредитного качества денежных средств и денежных эквивалентов, торговых долговых ценных бумаг, средств в других банках и долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, основывается на рейтинговой шкале:

Разряд рейтинга кредитного риска рейтинговой шкалы	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующий внутренний интервал вероятности дефолта	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	
			S&P, Fitch	Moody's
Первоклассные заемщики	от A до B-1	0,0% - 0,6%	от AAA до BB+	от Aaa до Ba1
Хорошие и стандартные заемщики	от B-2 до C3	0,6% - 3,0%	от BB до BB-	от Ba2 до Ba3
Приемлемые заемщики	C-1 - C-3	3,0% - 8,1%	от B+ до B-	от B1 до B3
Неудовлетворительные заемщики	от D1 до E	8,1% - 99%	от CCC+ до C	от Caa1 до Ca
Проблемные заемщики	F	100%	SD&D	C

Кредитный риск контрагента. Контроль и мониторинг. Оценка уровня принятого риска в разрезе отдельных контрагентов, операций и на уровне всего участника Группы осуществляется отдельным структурным подразделением участника Группы, независимым от подразделений, осуществляющих бизнес-операции и принимающих риск.

Для контроля кредитного риска контрагента осуществляются следующие действия:

- мониторинг использования лимитов кредитного риска;
- проверка заключаемых операций на соответствие ограничениям на риск, принятым коллегиальными органами и уполномоченными лицами;
- оперативное информирование о величине принятого риска и о свободных остатках лимитов для проведения новых операций;
- доведение до сведения руководства информации о случаях нарушения установленных ограничений на величину риска.

Способ контроля для каждого вида операций фиксируется. Частота контроля варьируется в зависимости от продукта, но производится не реже 1 раза в день. По заключенным сделкам рено и ПФИ осуществляется контроль достаточности маржинального обеспечения у контрагента.

Кредитный риск контрагента. Снижение. Участники Группы используют следующие основные методы снижения риска:

- определение условий соглашения с контрагентом: маржинальные параметры (гарантийный взнос, порог переоценки, порог прекращения, события дефолта, кросс-дефолт), ликвидационный неттинг;
- проверка обеспечения: оценка и проверка актива по сделке (облигации или акции), под залог которого предоставляется финансирование: оценивается волатильность актива, стрессовое движение цены актива, ликвидность актива.

Кредитный риск контрагента. Управление риском концентрации. Для управления риском концентрации Группа анализирует концентрацию кредитного риска на крупнейших контрагентах, концентрацию кредитного риска контрагентов по группам стран, а также концентрацию по рейтингам.

Для целей управления риском концентрации на уровне Группы, участники Группы выделяют следующие классы контрагентов в зависимости от рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, в зависимости от странового рейтинга.

Розничный кредитный риск Группы.

Розничный кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения клиентом банка – физическим лицом или предприятием массового бизнеса – финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями кредитного договора. Определения кредитного риска исключают риск мошенничества физических лиц или корпоративных заемщиков и финансовых организаций – клиентов банка.

Организация и функционирование системы управления розничными кредитными рисками Управление розничными кредитными рисками организуется в соответствии с масштабом и уровнем риска участников Группы. Стратегия управления розничным кредитным риском реализуется через оценку риска при принятии решения по кредитным продуктам и процедуры управления кредитным портфелем. Стратегия направлена на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности и обеспечивающего целевое соотношение доходности и риска. Политика розничного кредитования устанавливает принципы управления розничными рисками, их идентификацию, оценку, мониторинг и контроль, включая портфельный менеджмент и распределение ответственности по управлению розничным риском. Политика по управлению розничным кредитным риском ориентирована на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности.

Управление портфелем включает противодействие мошенничеству, разработку процесса и стратегий взыскания просроченной задолженности, разработку политики по рискам и подходов, обеспечивающих прибыльность розничного портфеля и предотвращение мошенничества, мониторинг розничного портфеля и контроль за показателями риска, разработку, обновление документов по процессам принятия кредитного решения, предоставление комитетам по рискам и высшему руководству аналитических презентаций о тенденциях розничного риска и подходов, необходимых для снижения риска.

Розничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска. Оценка риска производится при помощи моделей оценки кредитного риска или экспертного заключения без использования внутренних моделей. Модели используются при наличии достаточной статистики и целесообразности, исходя из масштаба операций и уровня риска. Процесс управления моделями обеспечивает актуализацию моделей оценки риска, в соответствии со значительными изменениями рынка и требованиями бизнеса. Решение о применении моделей принимается Уполномоченным органом (лицом) участника Группы.

Автоматизированная оценка риска осуществляется, в том числе с использованием статистических моделей (скоринг), построенных на основании анализа существующего кредитного портфеля и характеристик заемщиков. В скоринговой оценке используется анкетная информация, история взаимоотношений клиента с Банком, а также информация из внешних источников (таких, как Бюро Кредитных Историй и результаты анализа деятельности предприятия массового бизнеса для оценки кредитного риска массового бизнеса). Для оценки кредитного риска используются внутренние модели, разрабатываемые с учетом подхода, основанного на внутренних рейтингах, а также скоринговые модели других типов (таких как модель определения вероятности мошенничества заемщика и др.).

Модели оценки рисков используются при принятии решения в процессе выдачи кредита и мониторинга рисков розничного кредитного портфеля, определяются направления бизнеса, сегменты портфеля с учетом их объемов в кредитном портфеле, в которых для оценки риска необходимо применять модели оценки рисков, а где использовать экспертное заключение. Оценка кредитоспособности клиентов по ряду продуктов может производиться на основе кредитных правил и экспертного заключения без использования моделей оценки рисков.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, готовит рекомендации для изменения стратегии принятия решения в соответствии с характеристиками продукта, применяемыми уровнями отсеивания на основе скорингового балла, требованиями к залогам или применением запретительных лимитов на продукты, основанных на профиле соотношения риска и доходности продукта.

Подразделение, ответственное за аналитику и математическое моделирование, отвечает за разработку моделей оценки кредитного риска, которые используются для оценки и измерения риска розничного кредитного портфеля. Регулярно контролируется стабильность и эффективность процессов оценки риска и статистических моделей, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Розничный кредитный риск. Система лимитов. В процессах Розничного бизнеса участников Группы могут использоваться следующие лимиты:

- лимит максимального размера одной Кредитной сделки - ограничивает риск потерь по одной Кредитной сделке из-за возможности наступления неплатежеспособности Заемщика;
- лимит максимальной величины Кредитного портфеля, формируемого при реализации проектов участника Группы по освоению новых сегментов рынка розничного кредитования (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, связанных с отсутствием статистических данных о платежеспособности Заемщиков и качестве Кредитных сделок в целях построения адекватных данному сегменту рынка статистических моделей оценки кредитоспособности;
- лимит величины Кредитного портфеля при кредитовании физических лиц для приобретения товаров/услуг у определенного контрагента - партнера участника Группы (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных действиями сотрудников контрагента - партнера участника Группы;
- лимит величины Кредитного портфеля по территориальному (географическому) признаку (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных ухудшением общей экономической ситуации в конкретном регионе;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных категорий Кредитных сделок (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь по отдельной категории Кредитных сделок и сохраняет определенную структуру Кредитного портфеля;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных Категорий Клиентов участника Группы или для отдельных Кредитных продуктов (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь за счет сохранения определенной структуры Кредитного портфеля;
- иные лимиты, определенные в установленном участника Группы порядке.

Решение об установлении/изменении/закрытии лимитов и Сигнальных Значений для каждого из направлений, относящегося к Розничному бизнесу, принимается РКК, руководителем подразделения по управлению розничными рисками или руководителем блока розничного бизнеса в рамках полномочий.

Решение о необходимости установления тех или иных лимитов принимается в начале реализации нового проекта/продукта розничного бизнеса или в случае обнаружения обстоятельств, влекущих за собой непредвиденное существенное увеличение уровня риска. Решение об изменении или закрытии отдельных портфельных лимитов может быть принято по результатам реализации проекта/продукта Розничного бизнеса, при изменении требований нормативно-правовых актов, включая нормативные документы Банка России, или по факту наличия неблагоприятной макроэкономической конъюнктуры.

Розничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. В участниках Группы создана система мониторинга и контроля. Данные процедуры включают:

- мониторинг розничных портфелей, в том числе отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов, просрочка, показатели миграции (переход просроченных остатков по различным группам просрочки); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность процедур оценки риска; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации;
- мониторинг применения стратегии принятия решений;
- исследование процедур автоматического контроля и их обновление;
- сбор и анализ статистической информации о случаях мошенничества, которая используется при разработке и обновлении моделей по противодействию мошенничеству.

Процедуры кредитования модернизируются при изменении экономических условий, а также согласно рекомендациям валидации. В результате калибровки могут изменяться критерии «отсечения», кредитные лимиты и коэффициенты долгового бремени, стандарты верификации, минимальные критерии для утверждения заемщиков.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, осуществляет мониторинг уровня риска портфеля и готовит рекомендации по действиям в целях управления риском с учетом текущего уровня риска. В случае критичного уровня риска или превышения сигнальных значений, превышения лимитов лимитируемых показателей готовятся предложения по необходимым мероприятиям для Начальника подразделения, ответственного за управление розничными рисками, Руководителя розничного бизнеса, Главного директора по управлению рисками, Уполномоченного лица, Уполномоченных органов, Правления или Совета Директоров участника Группы.

Розничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Используются следующие методы снижения розничного кредитного риска:

- обеспечение;
- корректировка принципов кредитования;
- корректировка стратегии сбора просроченной задолженности;
- уступка прав требования по ссудам.

Требования к обеспечению, процедуры и порядок работы с залоговым обеспечением в рамках ипотечного кредитования определены Положением о порядке анализа и оценки обеспечения при ипотечном кредитовании (процедура андеррайтинга обеспечения).

Подразделение, ответственное за аналитику по сбору просроченной задолженности, отвечает за корректировку стратегии сбора просроченной задолженности в случае чрезмерного принятия риска и появлении признаков ухудшения состояния заемщика.

Участником Группы в целях снижения риска могут осуществляться процедуры уступки прав требования по ссудам.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риск возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют, и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Управление рыночным риском в Группе. Подверженность рыночному риску торговой книги участника Группы управляется посредством ограничения на используемые в участниках Группы метрики риска, а также на перечень разрешенных инструментов, устанавливаемых Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП).

Для оценки рыночного риска Группа использует регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Процедуры по управлению рыночным риском, метрики рыночного риска, система лимитов, методики стресс-тестирования, управление риском концентрации, система отчетности разрабатываются каждым из участников Группы, исходя из структуры торгового портфеля, масштаба совершаемых операций, несущих рыночный риск, а также с учетом бизнес-модели участников Группы.

Процедуры по управлению рыночным риском участников Группы предусматривают:

- определение структуры торгового портфеля (перечень инструментов, формирующих торговый портфель);
- осуществление предварительного анализа по наличию соответствующей методологии управления рыночным риском перед началом осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов либо о выходе на новые рынки;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля, характер и виды осуществляемых операций;
- методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- систему лимитов и порядок установления лимитов.

Торговый портфель состоит, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9.

Рыночный риск. Оценка. Оценка рыночного риска осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия рыночного риска Банк использует более консервативную оценку между регуляторным подходом Положения №511-П и внутренним подходом, описанным в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков» АО «АЛЬФА-БАНК». Участники Группы используют стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы.

Методика измерения рыночного риска, как правило, предполагает следующие этапы в оценке рыночного риска:

- оценка чувствительности стоимости позиции к изменениям рыночных факторов;
- оценка возможной динамики рыночных факторов;
- расчет метрики риска на основе оценки возможной динамики рыночных факторов.

Рыночный риск. Система лимитов. Структура и величина устанавливаемых участником Группы лимитов и других ограничений риска зависит от риск-аппетита Группы, установленного Советом директоров Банка, риск-аппетита участника Группы, характера и сложности проводимых операций, а также величины рыночного риска, принимаемого участником Группы.

Участник Группы может использовать следующие основные типы лимитов, ограничивающих принимаемый рыночный риск:

- лимиты на величину открытой позиции (в т.ч. лимиты концентрации/диверсификации);
- лимиты, основанные на мере риска (взвешенные по уровню рисков активы, VaR, потери в стрессовом сценарии и другие величины);
- лимиты ликвидности финансовых инструментов и другие ограничения на сделки.

Также возможно применение иных лимитов, ограничивающих величину принимаемого рыночного риска. Кроме того, возможно установление сигнальных значений, соответствующих определенным лимитам. Пересмотр лимитов и сигнальных значений рыночного риска должен осуществляться регулярно органом, утвердившим лимит.

Размеры лимитов могут выноситься Руководителями подразделений, принимающими рыночный риск, при наличии заключения или согласования риск-менеджмента, на утверждение КУАП участника Группы или другого коллегиального органа, выполняющего аналогичные функции. В случае, если полномочий данного коллегиального органа недостаточно, лимиты рыночного риска подлежат одобрению вышестоящими коллегиальными органами.

участника Группы.

Рыночный риск. Мониторинг и контроль. Осуществляется контроль следующих ограничений, установленных в отношении рыночного риска:

- Лимиты открытой позиции;
- Иные лимиты по мере их установления;
- Сигнальные значения, соответствующие установленным лимитам;
- Прочие ограничения на сделки.

Контроль лимитов рыночного риска осуществляется в порядке, описанном в регламентах продукта и в соответствии с решениями Коллегиальных Органов Банка, установивших лимит. По мере возможности, контроль лимитов должен осуществляться автоматически с помощью соответствующего программного обеспечения.

Рыночный риск. Снижение. Используются следующие методы снижения риска:

- хеджирование (в случае, если по мнению подразделений, принимающих рыночный риск, целесообразно снизить рыночный риск, руководителями данных подразделений может быть принято решение о хеджировании рыночного риска. Выбор способа хеджирования происходит исходя из предполагаемой эффективности хеджирования, экономической целесообразности, ликвидности инструментов хеджирования, а также лимитов и ограничений, установленных как на законодательном уровне, так и внутри Банка в отношении подобных операций. При заключении сделок в целях хеджирования применяются только инструменты, одобренные решениями уполномоченных коллегиальных органов Банка для использования данным подразделением);
- отказ от проведения определенного вида операций;
- изменение величины открытой позиции по определенным финансовым инструментам и другие.

Рыночный риск. Управление риском концентрации. Процедуры выявления риска концентрации в отношении рыночного риска могут включать в себя оценку рыночных рисков для совокупности финансовых инструментов торгового портфеля, объединенных по общему признаку:

- Финансовые инструменты, относящиеся к одному типу;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одной географической зоне;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одному сектору экономики;
- Финансовые инструменты, объединенные по иному общему признаку.

Участник Группы, для которого рыночный риск признается значимым, определяет методы идентификации, измерения и ограничения риска концентрации в составе рыночного риска в соответствии с нормами локального регулирования.

Для измерения риска концентрации в Банке используется метрика, определяемая отношением оценки величины потерь в стрессовом сценарии для совокупности финансовых инструментов, объединенных по виду финансовых инструментов, к величине капитала Банка. Данная метрика рассчитывается Дирекцией по управлению рисками с ежемесячной периодичностью и включается в ежемесячную отчетность для органов управления.

Управление фондовым (ценовым) риском.

Фондовый риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на ценные бумаги (в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом ценных бумаг и производных финансовых инструментов (специальный фондовый риск эмитента бумаг), так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (общий фондовый риск).

Для количественного определения рисков финансовых инструментов Банка, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, Группа использует лимиты на размер открытой позиции, величину риска в соответствии с Положением №511-П. Фондовый риск входит в перечень рисков, учитываемых при расчете этих метрик.

Управление валютным риском.

Валютный риск – вероятность возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

В Группе установлены следующие внутренние ограничения, прямо или косвенно ограничивающие валютную позицию:

- лимиты по сумме открытых валютных позиции в размере 20% от собственного капитала Группы, в каждой валюте и балансирующей позиции в рублях 10% от собственного капитала Группы в соответствии с Положением №509-П;
- ограничительные и сигнальные значения для метрики риск-аппетита рыночного риска «Величина риска в соответствии с Положением №511-П», в расчёт которой входит валютная позиция Группы.

Дополнительно в Банке решением Комитета по управлению активами и пассивами установлены предельные и сигнальные значения для метрики рыночного риска «VaR (горизонт 1 день, уровень достоверности 99%)», в расчёт которой входит валютная позиция Банка. АО «АЛЬФА-БАНК» определяет метрику VaR с уровнем доверия A% и горизонтом t дней – как величину, выраженную в денежных единицах, которую не превысит с заданной вероятностью A%, снижение стоимости позиции в течение следующих t дней в предположении «нормального» рынка, и использует данную метрику с целью лимитирования рыночного риска. Как правило, метрика VaR применяется в Банке с уровнем доверия A%, равным 99%, и горизонтом t дней, равным одному дню. Также возможно применение данной метрики при других значениях A% и t.

Перечисленные внутренние ограничения контролируются с установленной периодичностью ответственными подразделениями Дирекции по управлению рисками и Казначейства.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неисчисленные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	191 528 813	37 986 290	59 466 482	8 564 043	-	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 811 136	-	-	-	-	18 811 136
Торговые ценные бумаги	25 324 124	15 507 299	880 231	-	-	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	1 726 575	-	-	-	1 726 575
Средства в других банках	102 497 446	110 251 864	20 411 472	1 263 125	-	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	1 002 215 108	464 668 173	75 667 082	26 979 605	-	1 569 529 970
Инвестиции	116 294 358	109 915 451	25 539 933	15 616 169	7 168 367	274 534 278
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	10 151 672	10 151 672
Прочие финансовые активы	22 198 024	9 648 579	2 096 302	1 948 593	-	35 891 498
Прочие активы	4 934 927	-	46 620	312 107	250 077	5 543 731
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	38 568 128	38 568 128
Узавна	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	609 290	609 290
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	17 992 659	17 992 659
Итого активов	1 483 803 938	749 704 233	184 108 142	54 685 642	76 675 602	2 548 977 557
Обязательства						
Средства других банков	70 041 893	28 979 080	4 392 402	1 759 403	-	105 172 778
Средства клиентов	1 015 667 112	521 643 634	177 503 675	44 748 441	-	1 759 562 862
Выпущенные депозитные ценные бумаги	88 700 287	68 315 465	1 463 713	526 100	-	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	22 359 741	-	-	-	-	22 359 741
Субординированные кредиты	37 816 750	38 939 020	2 429 319	-	-	79 185 089
Прочие финансовые обязательства	41 053 765	5 723 898	2 074 930	1 504 846	-	50 357 439
Прочие обязательства	12 156 353	11 540	119 716	436 596	-	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль	6 738 226	-	-	41 901	-	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 116 346	6 116 346
Итого обязательств	1 294 534 127	663 612 637	187 983 755	49 017 287	6 116 346	2 201 264 152
Чистая балансовая позиция	189 269 811	86 091 596	(3 875 613)	5 668 355	70 559 256	347 713 405
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	204 859 798	79 924 897	(4 150 728)	9 528 631	70 559 256	360 721 862
Производные финансовые инструменты	26 055 829	(44 838 582)	23 427 750	(17 653 454)	-	(13 008 457)
Чистая балансовая позиция к позиция по производным финансовым инструментам	230 915 627	35 086 315	19 277 030	(8 124 823)	70 559 256	347 713 405

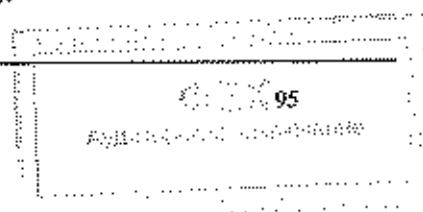
В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	146 235 597	28 053 481	77 153 830	11 340 172	-	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	15 489 613	-	-	-	-	15 489 613
Торговые ценные бумаги	27 756 489	19 531 177	4 018 883	-	3 198 972	54 505 441
Средства в других банках	75 971 272	98 770 907	6 867 936	626 342	-	182 336 462
Кредиты и авансы клиентам	724 891 189	529 747 725	61 247 875	7 141 558	-	1 323 028 347
Инвестиции	54 080 379	161 922 168	28 869 744	21 786 063	18 464 587	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	14 085 058	-	-	-	14 085 058
Прочие финансовые активы	29 402 989	36 012 840	888 289	837 357	-	67 141 475
Прочие активы	3 968 875	-	21 889	164 915	1 552 830	5 708 589
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 764 495	40 764 495
Гуаран	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 040 844	1 040 844
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	15 372 950	15 372 950
Итого активов	1 078 266 328	888 043 358	179 068 446	41 896 407	82 330 087	2 269 604 624
Обязательства						
Средств других банков	114 478 676	41 000 850	5 468 259	4 335 296	-	165 283 081
Средств клиентов	782 262 098	395 300 174	160 602 611	34 217 201	-	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 445 049	129 374 588	1 294 496	551 580	-	187 665 713
Ссуды и кредиты	19 595 825	-	-	-	-	19 595 825
Субординированные кредиты	37 274 612	56 660 398	3 216 477	-	-	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	56 717 327	46 500 196	1 812 892	368 006	-	105 398 421
Прочие обязательства	11 531 456	299 904	63 875	115 107	-	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 465 547	-	-	46 375	-	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 047 173	5 047 173
Итого обязательств	1 082 770 590	669 136 110	172 458 610	39 633 565	5 047 173	1 969 046 048
Чистая балансовая позиция	(4 504 262)	218 907 248	6 609 836	2 262 842	77 282 914	300 558 576
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	8 883 681	215 452 870	7 283 365	2 332 348	77 282 914	311 135 178
Производные финансовые инструменты	19 811 023	(36 782 829)	12 802 203	(6 486 999)	-	(10 576 602)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	28 694 704	178 670 041	20 085 568	(4 174 651)	77 282 914	300 558 576

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. В Примечании 40 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности (Примечание 3). Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на две валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.).



Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, незначительны по сравнению с другими рисками, при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2017 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	27 995 313	-	19 635 147
Евро зона	-	2 188 808	576 002
Итого сумма риска	27 995 313	2 188 808	20 211 149

По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	175 235 841	-	20 161 210
Евро зона	-	8 370 652	242 627
Итого сумма риска	175 235 841	8 370 652	20 403 837

По состоянию на 31 декабря 2017 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	2 799 531	218 881	(2 021 115)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(2 799 531)	(218 881)	2 021 115

По состоянию на 31 декабря 2016 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	17 523 584	837 065	2 040 384
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(17 523 584)	(837 065)	(2 040 384)

Процентный риск. Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Для управления процентными позициями в различных валютах используются валютные форварды и процентные свопы.

Процедуры по управлению процентным риском банковской книги участников Группы предусматривают

определение:

- перечня активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок;
- охват всех существенных источников процентного риска;
- проведение оценки процентного риска по существенным валютам портфеля;
- установление лимитов по процентному риску.

Процентный риск в общем виде классифицируется на следующие виды:

Риск переоценки - риск, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам Банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Риск изменения формы и наклона кривой доходности - риск ухудшения финансового положения Банка в будущем, при заключении финансовых инструментов при неблагоприятном изменении рыночных процентных ставок, то есть заключение финансовых активов по ставкам ниже текущих, а финансовых пассивов по ставкам выше текущих. Уровень данного риска зависит от различий в срочности активов и пассивов кредитной организации и того, происходит ли изменение процентных ставок равномерно по всей кривой доходности (риск параллельного сдвига кривой доходности) либо отличается для инструментов различной срочности (риск непараллельного сдвига кривой доходности).

Базисный риск - риск, возникающий из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемых процентных ставках (плавающих либо фиксированных) по активам участника Группы, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Каждый участник Группы формирует и актуализирует не реже одного раза в год перечень активов и пассивов, подверженных процентному риску, с указанием используемых для расчета метрик процентного риска предположений относительно сроков до пересмотра процентной ставки данных статей баланса. Если участник Группы использует дополнительные (для различных наборов метрик процентного риска) предположения относительно подверженных процентному риску активов и пассивов, то данные предположения должны быть зафиксированы в указанном перечне активов и пассивов.

Процентный риск. Оценка. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия процентного риска банковской книги Банковская группа использует внутренний подход на основе оценки изменения в ожидаемых доходах (EaR, Earnings at Risk, размер доходов под риском в случае изменения процентных ставок), что соответствует международной практике. Использование метрики EaR для оценки размера необходимого капитала позволяет оценить изменение чистых процентных доходов при заданном изменении процентных ставок – что оценивает непосредственное влияние на источник, формирующий капитал банка на краткосрочном горизонте (1 год).

Методы оценки процентного риска (метрики процентного риска), используемые каждым участником Группы, должны охватывать существенные источники процентного риска, присущие проводимым участником Группы операциям (сделкам), чувствительным к изменению процентных ставок. Актуализация методологии оценки процентного риска участника Группы проводится не реже одного раза в год. Каждый участник Группы, для оценки процентного риска, применяет единые (для всех участников Группы) и индивидуальные шоки процентных ставок.

Метрики процентного риска участников Группы:

- мера риск-аппетита - чувствительность процентного дохода Группы к шокам процентных ставок (KRI);
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту рыночных ставок на 1% (PV1%) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы в определенной валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту суверенного спреда на +1% (SSPV) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту спреда соответствующего участника Группы на +1% (ASPV) - чувствительность экономической стоимости капитала УБГ к росту спреда соответствующего участника Группы на +1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту рыночных ставок на 1% (EAR1%) – чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на горизонте 1 год в определенной валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;

- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1% (SSEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на временном горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы на 1% (ASEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на временном горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы.

В качестве показателей процентного риска в Альфа-Банке применяются 2 семейства метрик:

1) показатели чувствительности экономической стоимости капитала Банка к изменению процентных ставок (DEVE(ALL), SSPV(ALL), ASPV(ALL)):

- DEVE(ALL) – интегральная метрика чувствительности экономической стоимости капитала Банка к стандартизированным Базельским комитетом шокам процентных ставок;
- SSPV(ALL) – интегральная метрика чувствительности экономической стоимости капитала Банка к росту суверенного спреда (превышением доходности облигаций РФ, номинированных в определенной иностранной валюте, над рыночными индикаторами (ставками) в данной валюте);
- ASPV(ALL) – интегральная метрика чувствительности экономической стоимости капитала Банка к росту Альфа-спреда (кредитного спреда АО «АЛЬФА-БАНК»).

2) показатели чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода Банка на горизонте 1 год к изменению процентных ставок (DNIM(ALL), SSEAR(ALL), ASEAR(ALL)):

- DNIM(ALL) – интегральный показатель чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода Банка на временном горизонте 1 год к стандартизированным Базельским комитетом шокам процентных ставок;
- SSEAR(ALL) – интегральная метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода АО «АЛЬФА-БАНК» на временном горизонте 1 год к росту суверенного спреда (превышением доходности облигаций РФ, номинированных в определенной иностранной валюте, над рыночными индикаторами (ставками) в данной валюте);
- ASEAR(ALL) – интегральная метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода АО «АЛЬФА-БАНК» на временном горизонте 1 год к росту Альфа-спреда (кредитного спреда АО «АЛЬФА-БАНК»).

Лимиты и сигнальные значения по указанным показателям установлены Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП). Расчет метрик осуществляется еженедельно по состоянию активов и пассивов на дату, отстоящую от даты расчета не более чем на 10 рабочих дней в разбивке по валютам. Методология расчета метрик процентного риска и существенные предположения при расчете метрик процентного риска утверждает КУАП.

Все допущения, принятые в рамках методологии оценки процентного риска, описаны в Порядке по управлению процентным риском АО «АЛЬФА-БАНК»: перечень активов и пассивов банковской книги, подверженных процентному риску; шоки процентных ставок, принятые для оценки метрик процентного риска; сроки до пересмотра процентных ставок активов и пассивов Банка, подверженных процентному риску; формулы расчета метрик процентного риска; принятые в рамках методов оценки процентного риска допущения (по поведению средств «До Востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости).

В соответствии с действующей Процентной Политикой и Порядком по управлению процентным риском в Банке осуществляется проведение регулирующих мероприятий в случае превышения сигнальных значений, установленных на метрики процентного риска Банка. В рамках данной процедуры обеспечивается коррекция уровня риска процентной ставки в случае нарушения текущих лимитов на риск процентной ставки.

Казначейство в рамках своих полномочий:

- заключает сделки на финансовых рынках с целью обеспечения соблюдения установленных лимитов;
- изменяет СТП и процентные ставки привлечения/размещения;
- предпринимает иные меры, предусмотренные решениями КУАП, в том числе запрет на операции, которые приводят к нарушению лимитов, установленных на риск процентной ставки.
- В случае недостаточности полномочий, Казначейство выносит на обсуждение КУАП один или несколько из следующих вопросов:
 - изменение процентных ставок привлечения/размещения;
 - изменение действующих приоритетов фондирования размещений;
 - регламентный запрет на операции, приводящие к нарушению лимита на риск процентной ставки.

Процентный риск банковской книги. Система лимитов. В целях ограничения процентного риска каждый

участник Группы устанавливает систему лимитов по процентному риску, процедуры контроля за риском, порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов, порядок осуществления контроля со стороны совета директоров и исполнительных органов участника Группы за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением лимитов, установленных участником Группы; меры по снижению процентного риска по необходимости. Пересмотр установленных участником Группы лимитов на метрики процентного риска осуществляется не реже одного раза в год.

Совет директоров Банка устанавливает уровень риск-аппетита процентного риска на уровне Группы. Контроль соблюдения осуществляется Блоком «Казначейство» и Дирекцией по управлению рисками Банка. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита сотрудники Дирекции по управлению рисками проводят независимый (от Блока «Казначейство» Банка) мониторинг метрик процентного риска Группы. Лимиты и сигнальные значения устанавливаются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами в рамках полномочий.

Блок «Казначейство» совместно с Дирекцией по управлению рисками Банка:

- Согласовывает систему лимитов на метрики процентного риска участника Группы;
- Осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных участником Группы лимитов;
- Устанавливает процедуры незамедлительного информирования совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов Банка о нарушениях, установленных участником Группы лимитов, а также о превышении объема принятого процентного риска над его предельной величиной, установленной во внутренних документах участника Группы;
- Контролирует разработку мер по снижению процентного риска, принимаемые при достижении его предельной величины.

Процентный риск банковской книги. Мониторинг и контроль. Мониторинг процентного риска – совокупность действий по проверке корректности работы процессов управления процентным риском (контроль построения отчетности и соблюдения лимитов процентного риска, контроль проведения стресс-тестирования, контроль применения разработанных критериев валидности метрик процентного риска).

Контроль процентного риска – комплекс действий в рамках процедур по управлению процентным риском, включающий в себя:

- расчёт метрик процентного риска;
- анализ близости значений метрик процентного риска к установленным лимитам;
- формирование отчетов о состоянии процентного риска.

Контроль соблюдения риск-аппетита Группы осуществляется Блоком «Казначейство» и Дирекцией по управлению рисками Банка, результаты контроля, по запросу, могут быть направлены участнику Группы. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита на процентный риск, сотрудники Дирекции по управлению рисками Банка агрегируют (независимо от Блока «Казначейство» Банка) данные от дочерних банков и проводят независимый (от Блока «Казначейство» Банка) мониторинг метрик процентного риска Группы.

Процентный риск банковской книги. Снижение. К основным мерам по снижению процентного риска относятся:

- Мониторинг рынка процентных ставок;
- Централизация управления риском процентной ставки;
- Информация о разрывах активов и пассивов по срокам до пересмотра процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки по подразделениям, несущим такой риск;
- Ограничение риска процентной ставки;
- Проведение регулирующих мероприятий в случае, если уровень риска процентной ставки превышает установленные значения;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при фондировании размещения/привлечения и подтверждение/отказ в фондировании на основе полученных выводов;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при создании нового банковского продукта и рекомендации по возможности внедрения на основе полученных выводов;
- Оценка качества и эффективности системы анализа и контроля риска процентной ставки.

Принятые в рамках методов оценки процентного риска допущения (по поведению средств «До Востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости) фиксируются в рамках метрик EAR.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2017 года						
Итого финансовых активов	708 189 999	251 245 239	376 868 112	1 130 704 951	7 168 367	2 474 176 668
Итого финансовых обязательств	(521 666 740)	(390 628 899)	(328 747 940)	(934 599 895)	-	(2 175 643 474)
Эффект от процентных свопов	34 862 700	-	-	(34 862 700)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	221 385 959	(139 383 660)	48 120 172	161 242 356	7 168 367	298 533 194
31 декабря 2016 года						
Итого финансовых активов	749 889 283	339 966 554	336 839 742	756 423 278	21 663 560	2 204 782 417
Итого финансовых обязательств	(637 821 563)	(313 157 998)	(207 246 631)	(789 250 419)	-	(1 947 476 611)
Эффект от процентных свопов	-	6 000 000	6 000 000	(12 000 000)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	112 067 720	32 808 556	135 593 111	(44 827 141)	21 663 560	257 303 806

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 40.

Если бы на 31 декабря 2017 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 7 706 904 тысяч рублей больше/меньше (2016 г.: на 7 188 983 тысяч рублей больше/меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 919 928 тысяч рублей больше (2016 г.: на 1 248 670 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством Группы:

% в год	2017				2016			
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	6.4%	0.0%	0.0%	0.0%	3.3%	0.0%	0.0%	-
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	10.4%	5.3%	3.7%	-	10.6%	4.3%	3.7%	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	5.2%	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	7.7%	2.9%	1.1%	0.0%	10.5%	2.2%	2.6%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	13.3%	5.3%	3.6%	6.1%	15.3%	5.5%	4.1%	6.4%
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.6%	2.9%	3.6%	-	10.6%	2.1%	3.8%	0.0%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9.7%	5.6%	4.0%	-	9.7%	4.8%	1.9%	35.3%
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	5.3%	-	-
Обязательства								
Средства других банков	6.8%	2.4%	0.3%	0.0%	9.7%	2.6%	0.6%	0.0%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1.6%	0.2%	0.0%	0.0%	2.0%	0.1%	0.0%	0.0%
- срочные депозиты	7.0%	2.1%	0.3%	4.8%	8.8%	2.1%	0.7%	11.3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.6%	6.4%	2.7%	3.4%	6.9%	0.0%	7.4%	5.3%
Прочие заемные средства	15.7%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-
Субординированный долг	7.5%	8.3%	4.5%	-	7.7%	0.0%	-	-

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

Страновой риск. Управление страновым риском осуществляется в Группе в рамках действующей системы управления наиболее значимыми рисками (кредитными, рыночными, ликвидности, операционными). Под страновым риском понимается риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

На 31 декабря 2017 года и 2016 года большинство активов, обязательств и обязательств кредитного характера Группы сконцентрировано в Российской Федерации. Также у Группы существуют определенные средства (главным образом денежные средства и их эквиваленты, кредиты и авансы клиентам и долговые ценные бумаги) в Европе и СНГ. СНГ включает страны Содружества независимых государств.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Группы относятся к операциям Группы на территории Российской Федерации.

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

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, включающую, прежде всего, суммы, подлежащие выплате

по депозитам юридических и физических лиц, выпускаемым долговым ценным бумагам и подлежащие выплате другим банкам, а также адекватные диверсифицированные портфели ликвидных активов, чтобы быть в состоянии своевременно отреагировать на непредвиденные требования по предоставлению ликвидности.

Риск ликвидности. Идентификация. В Группе действуют нормативные документы, регламентирующие порядок совершения всех операций, подверженных риску ликвидности. Проведение новых банковских операций при отсутствии нормативных, распорядительных документов или соответствующих решений коллегиальных органов, регламентирующих порядок их совершения, не допускается. Сотрудники участника Группы, совершающие операции, подверженные риску ликвидности, осведомлены о риске операций и осуществляют идентификацию, анализ и оценку риска перед совершением операций. Принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа риска ликвидности, возникающего в результате такой операции.

При управлении риском ликвидности учитываются различные формы проявления риска:

- **Риск разрывов ликвидности** - несоответствие между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств;
- **Риск непредвиденных требований** - последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- **Риск рыночной ликвидности** - вероятность потерь при реализации активов ввиду невозможности закрыть имеющиеся позиции из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- **Риск фондирования** – риск, связанный с потенциальным изменением стоимости фондирования, влияющим на размер будущих доходов участника Группы. Активы, имеющие котировки активного рынка учитываются в стресс-тестировании по Кризисному сценарию при оценке метрики «Горизонт выживания». Для оценки суммы активов, доступных Банку в Кризисном сценарии применяются кризисные дисконты (дисконты наделения стоимости ценных бумаг в условиях кризиса);
- **Риск концентрации** - риск значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы участника Группы от одного / нескольких клиентов или источников финансирования в определенной валюте или на определенном сроке.

Риск ликвидности. Оценка. Банк устанавливает риск-аппетит в отношении риска ликвидности на уровне Группы. Участники Группы выстраивают детальные процессы управления риском ликвидности на индивидуальном уровне в соответствии с подходами, рекомендованными Банком, в том числе определяют систему лимитов риск-ликвидности и лимитов риск-аппетита на индивидуальном уровне.

Оценка дополнительного резерва необходимого капитала под покрытие непредвиденных потерь от стресса ликвидности производится как оценка потерь для закрытия разрыва ликвидности в условиях стресса ликвидности по сравнению с ситуацией текущего сценария ликвидности. Дополнительный резерв необходимого капитала под покрытие риска ликвидности предназначен для обеспечения непредвиденных потерь вследствие неспособности финансировать выполнение обязательств, возникающих при реализации или привлечении ресурсов для закрытия дефицита ликвидности в неблагоприятных рыночных условиях.

Группа с целью управления риском ликвидности и его минимизации устанавливает внутренние процедуры управления риском ликвидности и обеспечивает организацию эффективного управления и контроля ликвидности.

Оценка риска ликвидности участником Группы осуществляется преимущественно посредством:

- **Расчета риск-метрик** для контроля и измерения риска ликвидности. Рассчитываются как метрики, соответствующие требованиям национальных регуляторов, так и контролируемые на уровне Группы и на уровне каждого участника Группы;
- **Прогнозирование баланса (подход «сверху-вниз»)**, позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды с использованием упрощенной группировки основных статей баланса. Данный подход применяется в процессе бизнес-планирования, а также в ходе разработки планов фондирования;
- **Прогнозирование баланса (подход «снизу-вверх»)** – позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды на основе детального прогноза баланса в разрезе продуктов с учетом поведенческих характеристик. Данный подход применяется в процессе оперативного управления риском ликвидности;
- **Сценарного анализа и стресс-тестирования** с целью определения потенциального дефицита ликвидности и объема необходимого буфера ликвидности для покрытия дефицита ликвидности при воздействии различных факторов риска, в том числе при реализации стресс-сценариев.

Риск ликвидности. Система метрик (лимитов). Управление риском ликвидности осуществляется посредством контроля соблюдения различных лимитов и метрик ликвидности на различных временных горизонтах:

- На ежедневной основе нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, выплачиваемых по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года;
- На ежедневной основе нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Банка России в виде: а) Показателя Краткосрочной Ликвидности (ПКЛ) для Банка, который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к чистому ожидаемому оттоку денежных средств в ближайшие 30 календарных дней; б) Норматива Краткосрочной Ликвидности Н26 (НКЛ) для Банковской Группы, который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к чистому ожидаемому оттоку денежных средств в ближайшие 30 календарных дней;
- На ежемесячной основе расчет Норматива структурной ликвидности Н28 Группы в соответствии с Положением Банка России от 26.07.2017 г. №596-П «О порядке расчёта системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) (Базель III)»;
- Обеспечения адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России (НТМ и НФС портфели ценных бумаг), депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов;
- Контроля объёма привлекаемых краткосрочных МБК с целью управления разрывом по срочности между активами и пассивами;
- Контроля ежедневной позиции по ликвидности и регулярного проведения стресс-тестирования по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и кризисные рыночные условия. Казначейство ежедневно контролирует установленные КУАП показатели ликвидности кризисного сценария в виде «Период выживания». «Период выживания» - количество календарных дней, в течение которых Банк обладает положительной ликвидностью для стрессового сценария ликвидности. Контроль осуществляется как суммарно по всем валютам, так отдельно по типам валют: рубль, иностранная валюта;
- Оценки рыночной позиции Банка посредством метрики «Стоимость фондирования» - сравнение стоимости привлечения Банка с основными банками-конкурентами;
- Соответствия концентрации источников фондирования установленным целевым значениям: контроля соблюдения лимитов, установленных в виде доли валюты баланса на различные комбинации привлечения корпоративных клиентов и банковских продуктов (от одного вкладчика, от TOP-20 вкладчиков, от Банка России, от крупных государственных корпораций, с высокими ставками, с ковенантами и пр.).

Риск ликвидности. Мониторинг и контроль. Для контроля уровня риска ликвидности участники Группы контролируют установленные метрики ликвидности; контролируют концентрацию (зависимость от вкладчиков со значительными суммами вкладов); контролируют разрывы в срочностях посредством поддержания баланса между различными пассивами и средние и долгосрочными активами.

Ежемесячно участники Группы предоставляют в Банк отчеты по стресс-тестированию риска ликвидности в виде расчёта двух сценариев:

- Business as usual сценарий, предусматривающий умеренный отток средств до востребования, пролонгацию привлечённых средств некредитных организаций, прогнозные сделки кредитования некредитных организаций;
- Кризисный сценарий, предусматривающий учёт кризисных оттоков средств до востребования, досрочное востребование средств некредитных организаций и физических лиц, прогноз просрочек кредитных сделок, учёт дополнительных источников ликвидности.

Информация о динамике нормативов ликвидности, показателей ликвидности, о результатах стресс-тестирования, о ликвидности финансовых активов и обязательств регулярно доводится до сведения КУАП, Кредитных комитетов и менеджмента. Руководство участника Группы, коллегиальные органы на регулярной основе получают информацию об уровне принятого участником Группы риска и фактах нарушений установленных процедур управления риском, лимитов и ограничений.

Риск ликвидности. Снижение. К методам снижения риска ликвидности относятся:

- формирование резерва Высоколиквидных активов (ВЛА) с целью обеспечить устойчивость в стрессовых условиях;

- поддержание резерва ВЛА в виде композиции денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг в сумме, оптимальной требуемому фондированию в зависимости от сценариев ликвидности;
- ограничение зависимости от вкладчиков со значительными суммами вкладов и средств акционеров;
- ограничение разрывов в сроках посредством поддержания баланса между различными пассивами и средними и долгосрочными активами;
- диверсификация источников фондирования по регионам, вкладчикам и пр.;
- поддержание резервов ликвидности;
- обеспечение адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, состоящего из наиболее ликвидных торгуемых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

План финансирования деятельности в случае непредвиденного снижения ликвидности. Каждый участник Группы индивидуально разрабатывает меры по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления своих функций в случае непредвиденного ухудшения финансового состояния. Основными целями такого плана является разработка процедур восстановления ликвидности, в том числе процедур принятия решений по мобилизации ликвидных активов, иных доступных способов привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности. План должен быть встроен в общий процесс управления участника Группы, отражать реальную организационную структуру участника Группы по принятию решений, учитывать результаты стресс-тестирования. Действующая организационная структура участника Группы предполагает тесное взаимодействие всех подразделений для незамедлительного выполнения кризисного плана при возникновении кризиса ликвидности.

Возможные инструменты регулирования кризиса ликвидности определяются Политикой Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК» в сфере контроля и управления риском ликвидности.

Внутренняя отчетность по риску ликвидности формируется с целью регулярного предоставления информации об изменениях уровня риска Менеджменту Банка.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых сумм, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2017					
Средства других банков	79 792 795	5 661 429	7 344 712	13 953 727	106 752 663
Средства клиентов – физические лица	574 016 410	173 541 220	108 757 745	29 509 486	885 824 861
Средства клиентов – прочие	597 535 748	152 937 439	124 447 243	15 037 305	889 977 735
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 735 429	10 128 818	41 632 748	150 573 517	206 070 512
Синдицированные и прочие кредиты	-	139 304 131	138 542 907	56 201 701 755	56 479 548 793
Субординированные кредиты	3 060	4 701 861	3 011 775	87 197 674	94 914 370
Прочие производные финансовые обязательства	6 879 132	4 046 125	3 866 222	675 794	15 467 273
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(120 801 019)	(122 983 422)	(166 993 750)	(32 057 852)	(442 836 043)
- отток	128 071 258	128 557 076	174 817 022	43 751 240	475 196 896
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(2 864 727)	1 335 446	84 502	1 680 910	236 131
Импортные аккредитивы и гарантии	143 011 440	-	-	-	143 011 440
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2017 года	1 409 399 526	497 230 123	435 511 126	56 512 023 556	58 854 164 331
2016					
Средства других банков	144 331 842	4 733 572	7 768 900	10 039 290	166 873 604
Средства клиентов – физические лица	504 745 344	130 233 742	94 215 116	33 459 292	762 653 494
Средства клиентов – прочие	453 033 668	107 125 425	19 042 341	49 053 251	628 254 685
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 414 050	17 589 171	61 974 180	145 771 776	226 749 177
Синдицированные и прочие кредиты	-	146 264	146 264	59 446 799	59 739 327
Субординированные кредиты	3 060	13 611 452	3 147 582	97 126 771	113 888 865
Прочие производные финансовые обязательства	50 868 593	55 285	88 331	2 214 971	53 227 180
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(399 582 748)	(115 014 969)	(4 750 010)	5 956 993	(513 390 734)
- отток	439 108 489	(357 885)	4 689 856	3 311 078	446 751 538
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	3 175 927	851 150	448 997	(87 138)	4 388 936
Импортные аккредитивы и гарантии	103 324 650	-	-	-	103 324 650
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2016 года	1 300 422 875	158 973 207	186 771 557	406 293 883	2 052 460 722

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. 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.

Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании

приликого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и в течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	297 545 630	-	-	-	-	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 811 136	-	-	-	-	18 811 136
Торговые ценные бумаги	41 711 674	-	-	-	-	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 726 575	-	-	-	-	1 726 575
Средства в других банках	214 934 655	18 772 159	15 225	703 868	-	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	84 465 186	186 019 393	362 907 614	936 137 777	-	1 569 529 970
Инвестиции	46 405 038	33 567 229	5 865 340	181 528 304	7 168 367	274 534 278
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	10 151 672	10 151 672
Прочие финансовые активы	18 753 975	7 506 122	4 136 951	5 494 450	-	35 891 498
Прочие активы	2 559 482	-	-	-	2 984 249	5 543 731
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	38 568 128	38 568 128
Гудвилл	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	609 290	-	-	-	609 290
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	17 992 659	17 992 659
Итого активов	726 913 351	246 474 193	372 925 130	1 123 864 399	78 800 484	2 548 977 557
Обязательства						
Средства других банков	79 690 002	5 603 006	7 020 622	12 859 148	-	105 172 778
Средства клиентов	421 586 032	358 217 003	266 908 305	712 851 522	-	1 759 562 862
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 725 924	9 961 394	39 673 260	105 644 987	-	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	22 359 741	-	22 359 741
Субординированные кредиты	3 041	2 233 251	2 846 140	74 102 657	-	79 185 089
Прочие финансовые обязательства	16 661 741	14 614 245	12 299 613	6 781 840	-	50 357 439
Прочие обязательства	10 729 110	91 734	118 819	1 784 542	-	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	6 780 127	-	-	-	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 116 346	6 116 346
Итого обязательств	532 395 850	397 500 760	328 866 759	936 384 437	6 116 346	2 201 264 152
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	194 517 501	(151 026 567)	44 058 371	187 479 962	72 684 138	347 713 405
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	194 517 501	43 490 934	87 549 305	275 029 267	347 713 405	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	262 783 080	-	-	-	-	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 959 613	-	-	-	-	15 959 613
Торговые ценные бумаги	54 505 441	-	-	-	-	54 505 441
Средства в других банках	134 009 649	47 603 481	623 332	-	-	182 236 462
Кредиты и авансы клиентам	306 687 415	235 081 056	224 493 053	556 766 823	-	1 323 028 347
Инвестиции	18 194 013	31 950 543	68 255 231	148 258 566	18 464 588	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	-	-	14 005 058	-	14 005 058
Прочие финансовые активы	12 255 513	20 439 219	28 143 753	6 302 990	-	67 141 475
Прочие активы	344 775	854 360	-	556	4 508 818	5 708 509
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 764 495	40 764 495
Гудвилл	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	1 040 844	-	-	-	1 040 844
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	15 372 950	15 372 950
Итого активов	804 739 499	336 969 503	321 515 369	725 333 993	81 046 260	2 269 604 624
Обязательства						
Средства других банков	144 007 154	4 657 987	7 555 832	9 062 108	-	165 283 081
Средства клиентов	394 066 508	263 439 204	138 703 906	576 172 466	-	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 853 197	26 490 172	57 354 273	100 968 071	-	187 665 713
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	19 595 825	-	19 595 825
Субординированные кредиты	3 041	13 700 899	3 005 321	80 442 226	-	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	96 891 663	4 869 736	627 299	3 009 723	-	105 398 421
Прочие обязательства	9 668 867	13 230	1 339	2 326 906	-	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	4 511 922	-	-	-	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 047 173	5 047 173
Итого обязательств	647 490 430	317 683 150	207 247 970	791 577 325	5 047 173	1 969 046 048
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	157 249 069	19 286 353	114 267 399	(66 243 332)	75 999 087	300 558 576
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	157 249 069	176 535 422	290 802 821	224 559 489	300 558 576	

Ожидается, что активы и обязательства, раскрываемые в графе «С неопределенным сроком», будут взысканы или погашены через 1 год после отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

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, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Операционный риск определяется как риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления банка, недобросовестности работников, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность внешних событий.

Цель управления операционными рисками в Банковской Группе – минимизация возможных потерь Группы и каждого из участников Группы от реализации операционных рисков с учетом принципа экономической целесообразности: стоимость мероприятий по минимизации операционного риска не должна превышать возможные потери от его реализации.

Группа особое внимание уделяет вовлечению каждого работника в процесс управления операционными рисками. Основой понятия «культура управления операционными рисками» является четкое и полное понимание каждым работником сущности операционного риска, важности и необходимости выполнения процедур по выявлению и оценке операционного риска, его мониторингу, контролю и минимизации, а также предоставления отчетности.

Процедуры по управлению операционным риском участника Группы, в рамках трех линий защиты, предусматривают:

- полномочия руководителей структурных подразделений в области управления операционным риском и их ответственность за выявление операционного риска, присущего деятельности этих подразделений;
- наличие подразделения (работника), осуществляющего разработку процедур по управлению операционным риском, включая методы оценки операционного риска, и составление отчетов об операционном риске, а также применение указанных процедур;
- осуществление контроля за выполнением принятых процедур по управлению операционным риском и оценки их эффективности службой внутреннего аудита.

Процедуры по управлению операционным риском участников Группы предусматривают методы выявления и оценки принятого операционного риска в отношении различных направлений деятельности, в том числе методы оценки и анализа вероятности реализации операционного риска.

Операционный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы по операционному риску. Риск-аппетит по операционным рискам для каждого участника Группы в отдельности – определяется в соответствии с внутренними документами участника Группы. Для определения величины риск-аппетита по операционным рискам, рекомендуется использовать информацию о реализовавшихся потерях от событий операционного риска, а также информацию об объеме принятых операционных рисков участника Группы. Данная величина риск-аппетита отражает максимально допустимый размер потерь от операционных рисков, как реализовавшихся, так и потенциальных, которые участник Группы готов принять.

Операционный риск. Методы снижения. При принятии решений о целесообразности внедрения мероприятий по минимизации операционного риска учитывается экономический эффект от снижения операционного риска – стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать величину возможных потерь от реализации операционного риска.

В целях минимизации операционного риска участники Группы разрабатывают комплекс мер, к числу которых относятся:

- разработка процедур совершения операций (сделок), порядка разделения полномочий и подотчетности по проводимым операциям (сделкам), позволяющих исключить возможность возникновения операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных процедур;
- развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации.

Минимизация операционного риска производится за счет лучшей регламентации деятельности, оптимизации процессов, перераспределения функций, полномочий и рабочей нагрузки, автоматизации и применения мер защиты информации, подготовки персонала и эффективной организации системы внутреннего контроля.

Каждый год Группа приобретает международное комплексное страхование банковских рисков, также известное как «общая банковская облигация», которое охватывает ее профессиональную деятельность во всем мире и страхует ее от, среди прочего, подделок, киберпреступлений и незаконных действий работников.

Операционный риск. Мониторинг и контроль. Цель ключевых индикаторов операционного риска – обеспечить систему мониторинга и раннего предупреждения о возросшем уровне операционного риска, сигнализирующем о том, что высока вероятность его реализации, чтобы своевременно реализовать мероприятия по минимизации операционного риска, чтобы не допустить его реализации и возникновения потерь. Ключевой индикатор операционного риска – количественный показатель, характеризующий уровень операционного риска, принимаемого

Банком. Участники Группы разрабатывают и мониторят ключевые индикаторы операционного риска.

Подразделения «второй линии защиты» каждого участника Группы готовят, как минимум, следующую независимую отчетность по операционным рискам:

- ежемесячный отчет - о реализовавшихся в течение отчетного месяца событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы;
- годовой отчет - о реализовавшихся в течение отчетного года событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы и Правления участника Группы.

В целях контроля за объемами принятых Группой операционных рисков, участники Группы ежемесячно направляют в Банк информацию об использовании риск-аппетита по операционным рискам.

35 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне не ниже обязательного минимального значения.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК» и ПАО «Балтийский Банк», а также в отношении Группы. Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным Банком Нидерландов и Национальным Банком Республики Казахстан соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом Блоке АО «АЛЬФА-БАНК».

С 1 января 2014 года российские кредитные организации рассчитывают величину собственных средств (капитала) Группы на основании нормативных актов ЦБ РФ, разработанных в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III).

С 01.01.2016 года Банк России установил надбавки к минимальным значениям нормативов достаточности базового капитала и собственных средств (капитала), в том числе надбавку для поддержания достаточности капитала, надбавку за системную значимость и антициклическую надбавку.

Размер надбавки для поддержания достаточности капитала в соответствии с планом внедрения в России принципов Базеля III установлен с 01 января 2016 года в размере 0.625% от взвешенных по риску активов с повышением на 0.625% ежегодно до достижения величины 2.5% с 01 января 2019 года.

Размеры и порядок применения антициклической надбавки устанавливаются Банком России. В течение 2017 года в соответствии с решениями Совета директоров Банка России антициклическая надбавка определена в размере 0% от взвешенных по риску активов, возможный интервал данной надбавки 0 – 2.5%.

Предусмотренная Базельским комитетом по банковскому надзору надбавка к достаточности базового капитала за системную значимость введена для десяти системно значимых кредитных организаций, включая АО «АЛЬФА-БАНК». Надбавка за системную значимость с 01 января 2016 года установлена в размере 0.15% от взвешенных по риску активов с повышением ежегодно до достижения величины в 1% с 01 января 2019 года.

Указания выше надбавки не входят в состав обязательных нормативов. Последствием снижения достаточности капитала до уровня ниже нормативного значения достаточности капитала, увеличенного на надбавки к достаточности капитала, является ограничение прав кредитной организации на распределение прибыли и на выплату нефиксированного вознаграждения руководству кредитной организации в соответствии со ст.24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

На 31 декабря 2017 года для Группы действуют следующие нормативы достаточности капитала с учетом установленных надбавок:

Норматив достаточности базового капитала. Минимальное значение норматива составляет 6.1%;

Норматив достаточности основного капитала. Минимальное значение норматива составляет 7.6%;

Норматив достаточности собственных средств (капитала). Минимальное значение норматива составляет 9.6%.

В таблице ниже представлена величина собственных средств (капитала) и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Базовый капитал	221 150 251	203 139 607
Основной капитал	258 541 502	224 823 343
Собственные средства (капитал)	335 613 612	363 542 400

Нормативы достаточности капитала с учетом надбавок	Фактическое значение	Нормативное значение	Фактическое значение	Нормативное значение
Норматив достаточности базового капитала	7.47%	6.10%	7.75%	5.275%
Норматив достаточности основного капитала	8.75%	7.60%	8.60%	6.775%
Норматив достаточности собственных средств (капитала)	11.33%	9.60%	13.88%	8.775%

Руководство Группы считает, что в течение 2017 и 2016 годов Группа соблюдала внешние требования к уровню достаточности капитала.

36 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы и подвержено часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в большой степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.

Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2017 году операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций (в основном относящихся к операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами). По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В законодательство о контролируемых иностранных компаниях введен механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. Доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации применяемого Группой законодательства. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспариваться.

Соблюдение нормативных требований. Группа предоставляет финансовые услуги через свои финансовые организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, в Казахстане и в других юрисдикциях. Финансовые операции подлежат регулированию органами власти в связи с получением и возобновлением различных лицензий и разрешений, а также постоянным выполнением требований существующих законов и нормативных документов, а также условий соответствующих лицензий и разрешений. Невыполнение нормативных требований может привести к наложению штрафов или неустоек, или более серьезным санкциям, включая приостановление, изменение или отзыв лицензий и разрешений или введению требований по ограничению некоторых бизнес-операций.

В ходе текущей деятельности, Группа должна интерпретировать и применять существующие нормативные требования к своим операциям. Время от времени могут возникать вопросы фактического или возможного несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство ориентировано на исправлении такого положения дел в качестве основного приоритета и полагает, что такие вопросы не будут приводить к существенным ограничениям операционной деятельности или существенным финансовым санкциям.

Amsterdam Trade Bank N.V. проверялся FIOD (голландская служба финансовой разведки и расследований) с целью выявления возможных нарушений банком в отношении ПОД/ФТ (закон против легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма) за период с 2010-2014 гг. На данный момент отсутствуют какие-либо указания, что это может заставить банк прекратить непрерывную деятельность. Нет ясности, к каким последствиям (если они есть) может привести такая проверка. Возможные штрафные санкции могут включать штраф, который, как ожидается, для Группы будет несущественным.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2017 года обязательства капитального характера Группы составили 2 766 244 тысячи рублей (2016 г.: 1 549 874 тысячи рублей), из которых 1 221 224 тысячи рублей (2016 г.: 89 817 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 1 545 020 тысяч рублей (2016 г.: 1 460 057 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

(в тысячах рублей)	2017	2016
Менее 1 года	2 595 072	2 384 004
От 1 до 5 лет	5 432 724	4 007 600
Более 5 лет	734 465	448 130
Итого обязательства по операционной аренде	8 762 261	6 839 734

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

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Неиспользованные кредитные линии	924 111 081	827 006 253
Финансовые гарантии	1 645 203	2 564 033
Импортные аккредитивы	30 770 677	19 643 223
Экспортные аккредитивы	1 799 100	2 610 036
Итого обязательств кредитного характера	958 326 061	851 823 545
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	114 776 914	84 817 827
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 622 107)	(2 994 009)
Итого обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств	1 071 480 868	933 647 363

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 1 622 107 тысячи рублей (2016 г.: 2 994 009 тысячи рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2017	2016
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	2 994 009	4 713 413
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	(1 377 363)	(1 726 701)
Курсовая разница	5 461	7 297
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	1 622 107	2 994 009

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2017 и 2016 года.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2017	2016
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога Банку России	11	4 969 272	3 975 777
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	12 593 616	18 620 225
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	1 726 575	-
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	12	-	14 005 038
Денежные средства с ограниченным правом использования	14	-	316 156
Итого		19 289 463	36 917 216

По состоянию на 31 декабря 2017 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по

договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 188 298 777 тысяч рублей (2016 г.: 208 566 428 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 3 503 413 тысяч рублей (2016 г.: 5 871 934 тысяч рублей). Примечание 18.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного репо, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами репо, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам и инвестициям и (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами.

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2017 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e) (c) - (d) - (e)
Активы					
Средства в других банках					
- Договоры «обратного РЕПО»	114 180 517	-	114 180 517	114 180 517	-
Кредиты и займы клиентам					
- Договоры «обратного РЕПО»	34 947 803	-	34 947 803	34 947 803	-
Прочие финансовые активы					
- Производные финансовые инструменты	12 257 045	-	12 257 045	12 254 508	2 537
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	161 385 365	-	161 385 365	161 382 828	2 537
Обязательства					
Средства других банков					
- Договоры «обратного РЕПО»	3 391 101	-	3 391 101	1 726 575	-
Прочие финансовые обязательства					
- Производные финансовые инструменты	21 793 323	-	21 793 323	12 194 633	7 365 240
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	25 184 424	-	25 184 424	13 921 208	3 897 976

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2016 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачитанные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежные обязательства	Чистая сумма риска (с) - (d) - (e)
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(f)	(c) - (d) - (e)
Активы							
Средства в других банках							
- Договоры «обратного РЕПО»	138 313 249	-	138 313 249	138 313 249	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам							
- Договоры «обратного РЕПО»	36 862 492	-	36 862 492	36 862 492	-	-	-
Прочие финансовые активы							
- Производные финансовые инструменты	22 338 123	-	22 338 123	21 763 273	574 850	-	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	197 513 864	-	197 513 864	196 939 014	574 850	-	-
Обязательства							
Средства других банков							
- Договоры «обратного РЕПО»	19 889 374	-	19 889 374	-	-	-	19 889 374
Прочие финансовые обязательства							
- Производные финансовые инструменты	37 033 560	-	37 033 560	21 763 273	13 746 772	1 523 515	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	56 922 934	-	56 922 934	21 763 273	13 746 772	1 523 515	23 412 889

Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, в целях недопущения занижения конечного чистого риска.

На 31 декабря 2017 года Группа разместила гарантийные депозиты в размере 12 593 616 тысяч рублей (2016 г.: 18 620 225 тысяч рублей) и привлекла гарантийные депозиты в размере 143 712 тысяч рублей (2016 г.: 148 008 тысяч рублей) в качестве залогового обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. (Примечания 10, 18 и 19). По гарантийным депозитам возможен взаимозачет.

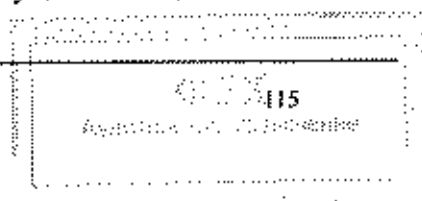
38 Передача финансовых активов

Группа передавала в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предидущем периодах.

Сделки репо. На 31 декабря 2017 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 1 726 575 тысяч рублей (2016 г.: 14 005 058 тысяч рублей), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 675 744 тысяч рублей (2016 г.: 14 806 217 тысяч рублей). Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

39 Участие в структурированных предприятиях

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности этих предприятий.



40 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2017			2016		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость
(в тысячах рублей)						
Форвардные контракты с поставкой						
Ценные бумаги						
- продажи ценных бумаг	1 480 001	2 537	(2 204)	39 353 893	251 802	(4 217 486)
- покупка ценных бумаг	-	-	-	39 536 550	179 996	(4 100 979)
Опционы «колла»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колла»	381 196	-	(482 173)	76 008	-	(76 287)
- приобретенные опционы «колла»	(802 969)	676 916	-	(537 546)	194 154	-
Индекс						
- проданные опционы «колла»	497 563	-	(228)	-	-	-
- купленные опционы «колла»	497 563	228	-	-	-	-
Опционы «пут»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «пут»	9 788	-	(9 021)	30 656	-	(44 723)
- приобретенные опционы «пут»	(9 568)	18 326	-	(31 603)	1 879 797	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	35 100 000	56 194	(2 366 446)	65 119 964	46 639	(2 188 294)
Свопы на совокупный доход по ценным бумагам-платежи по фиксированной процентной ставке, получаемый совокупный доход по ценным бумагам	18 720 065	4 051 285	-	-	-	-
Фьючерсы						
Прочие основные активы						
- продажа прочих основных активов	10 791 766	-	(2 842 866)	2 486 933	-	(230 224)
- приобретение прочих основных активов	10 686 241	2 739 199	-	2 486 933	218 631	-
Итого		7 544 685	(5 702 940)		2 771 019	(10 857 993)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам

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

(в тысячах рублей)	2017		2016	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	44 158 936	403 067 236	49 118 577	352 709 973
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(58 882 973)	(414 872 129)	(50 556 793)	(389 629 341)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	108 137 962	9 166 686	28 533 270	28 850 750
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(80 626 987)	(13 823 273)	(28 238 372)	(16 486 739)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	257 203 200	17 496 399	275 494 735	42 438 926
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(246 937 341)	(17 892 649)	(253 838 798)	(43 057 229)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	23 183 372	9 222 545	11 833 418	10 950 141
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(34 804 689)	(15 239 603)	(9 795 194)	(19 433 755)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	48 801 241	234 299 988	164 768 447	87 156 882
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(48 694 719)	(238 478 184)	(162 958 900)	(90 478 290)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	58 918 936	182 781	28 482 747	12 580 619
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(58 794 890)	(182 842)	(28 249 301)	(12 619 261)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	9 329 546	6 566 470	13 194 823	139 215 285
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(9 118 917)	(6 584 916)	(13 030 723)	(141 251 684)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	14 914 717	23 972 756	17 023 245	9 841 456
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(14 888 956)	(24 013 596)	(16 955 074)	(9 871 236)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	(8 231 194)	(6 006 727)	4 567 204	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	-	(59)	(7 563)	(1 473 027)
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	449 377	-	-	(51 510)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	557 073	-	1 593 497	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	11 505 074	3 931 892	(12 375)	(935 432)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	16 178 760	(29 187 225)	30 966 870	(41 543 472)

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2017		2016	
	Контрактивная или согласованная сумма		Контрактивная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	1 361 321	-	15 730 050	23 562 355
Еврооблигации Российской Федерации	118 680	-	-	15 973 775
Корпоративные облигации	-	-	16 309 848	-
Облигации Российской Федерации	-	-	7 300 712	-
Векселя	-	-	-	420
Корпоративные акции	-	-	1 583	-
Итого	1 480 001	-	39 342 193	39 536 550

41 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котировки цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Регулярные оценки справедливой стоимости

Регулярные оценки справедливой стоимости – представляют собой оценки, которые стандарты учета требуют или допускают раскрывать в консолидированном отчете о финансовом положении на каждую отчетную дату. Уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости изложены ниже:

	2017			2016		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, используемый значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, используемый значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
(в тысячах рублей)						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	32 211 327	9 500 347	-	38 688 147	15 847 294	-
- Облигации Российской Федерации	24 234 422	-	-	27 139 696	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	2 093 141	-	-	4 893 378	1 222 060	-
- Корпоративные акции	-	-	-	3 198 972	-	-
- Корпоративные еврооблигации	5 004 786	9 500 347	-	2 728 210	14 625 234	-
- Корпоративные облигации	878 978	-	-	611 618	-	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	86 273	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 715 318	11 257	-	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	197 568	11 257	-	-	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	1 517 750	-	-	-	-	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	86 510 668	5 482 123	-	116 622 834	8 244 154	-
- Облигации Российской Федерации	41 041 873	-	-	13 819 356	-	-
- Облигации других государств	27 882 291	-	-	58 906 073	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	8 157 681	-	-	16 867 230	-	-
- Корпоративные облигации	8 085 736	-	-	18 052 417	-	-
- Корпоративные еврооблигации	1 343 084	5 482 123	-	9 362 098	8 244 154	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	15 660	-	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7 007 122	-	-	17 731 215
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	161 245	-	-	733 373
Прочие финансовые активы	2 537	23 729 716	-	431 798	61 301 101	-
Валютные форвардные контракты	-	11 898 440	-	-	24 826 109	-
Прочие производные финансовые инструменты	2 537	11 822 476	-	431 798	8 261 351	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	99	-	-	28 008 994	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	8 701	-	-	204 647	-
Нефинансовые активы	-	-	23 712 007	-	-	24 655 250
Задания	-	-	20 977 834	-	-	21 699 262
Неинвестиционное имущество	-	-	2 734 173	-	-	2 955 988
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости	120 439 847	38 723 443	30 880 374	155 712 779	85 392 549	43 119 838
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	39 005 044	-	-	56 980 465	-
- Валютные форвардные контракты	-	27 112 331	-	-	39 083 503	-
- Прочие производные финансовые инструменты	-	7 777 834	-	-	13 087 738	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	4 114 879	-	-	4 809 224	-
ИТОГО обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	-	39 005 044	-	-	56 980 465	-

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами.

Уровень 3. Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе дисконтированных потоков денежных средств и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

Информация о переоценке зданий приведена в Примечании 16.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2017 года	17 731 215	733 373
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(125 110)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(2 216 236)	-
Выбытия	(8 507 857)	(447 018)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 года	7 007 122	161 245
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 года	-	(125 110)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 года	(2 216 236)	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2016 года	21 360 833	859 217
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(125 844)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(3 629 618)	-
Приобретения	-	-
Выбытия	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года	17 731 215	733 373
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 года	-	(125 844)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 года	(3 629 618)	-

Ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не отражается на балансе по справедливой стоимости:

(в тысячах рублей)	2017				2016			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
АКТИВЫ								
<i>Средства в других банках</i>	-	134 418 907	-	134 418 907	-	182 236 462	-	182 236 462
Кредиты и депозиты в других банках	-	120 245 390	-	120 245 390	-	43 923 213	-	43 923 213
Договоры "обратного РЕПО" с другими банками	-	114 180 517	-	114 180 517	-	138 313 249	-	138 313 249
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	-	-	1 576 687 083	1 569 529 970	-	-	1 418 578 937	1 323 828 347
Корпоративные кредиты	-	-	1 243 644 042	1 239 115 148	-	-	1 173 822 451	1 077 306 647
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	33 194 969	34 060 889	-	-	36 163 780	36 103 780
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	48 068 732	46 722 437	-	-	31 317 401	31 317 401
Авансы по лизинговым операциям	-	-	1 908 638	1 758 189	-	-	1 940 580	1 940 580
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-	192 126 288	192 213 134	-	-	133 694 507	134 017 241
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-	43 555 638	43 530 635	-	-	33 651 169	33 645 819
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	-	-	10 503 811	10 496 781	-	-	6 460 838	6 319 739
Кредиты физическим лицам – автокредитование	-	-	1 635 565	1 632 757	-	-	2 381 011	2 377 140
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения</i>	154 558 439	25 990 247	-	175 373 123	134 436 744	9 704 834	-	141 791 365
Корпоративные еврооблигации	69 418 253	25 990 247	-	91 351 374	85 758 368	9 704 834	-	93 360 670
Корпоративные облигации	64 252 067	-	-	63 152 307	18 245 281	-	-	18 269 189
Облигации других государств	20 888 119	-	-	20 869 442	29 450 117	-	-	29 371 147
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	-	-
Еврооблигации других государств	-	-	-	-	982 978	-	-	910 359
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания</i>	-	-	-	-	14 630 904	-	-	14 005 058
Корпоративные еврооблигации	-	-	-	-	14 630 904	-	-	14 005 058
<i>Прочие финансовые активы</i>	-	-	12 159 245	12 159 245	-	-	5 408 576	5 408 576
Дебиторская задолженность	-	-	9 818 334	9 818 334	-	-	3 148 462	3 148 462
Коммерческие операции	-	-	1 326 026	1 326 026	-	-	541 853	541 853
Денежные средства с ограниченными правами использования	-	-	-	-	-	-	316 156	316 156
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	-	55 159	55 159	-	-	58 239	58 239
Дебиторская задолженность по расчетам с Агентством по страхованию вкладов	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	-	-	959 726	959 726	-	-	1 343 866	1 343 866
ИТОГО	154 558 439	268 416 154	1 588 816 328	1 991 488 245	149 867 648	191 940 496	1 423 979 513	1 666 469 808

в тысячах рублей	2017				2016			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
Средства других банков	-	100 230 469	-	100 230 469	-	148 554 902	-	148 554 902
Корреспондентские счета и депозиты "overnight" других банков	-	22 192 973	-	22 192 973	-	10 577 270	-	10 577 270
Срочные депозиты других банков	-	74 646 395	-	74 646 395	-	131 057 758	-	131 057 758
Долевые продажи и обратного выкупа с другими банками	-	3 391 101	-	3 391 101	-	6 919 874	-	6 919 874
Средства клиентов	-	1 759 726 128	-	1 759 562 862	-	1 377 666 134	-	1 371 382 084
Клиринговые организации	-	346 081 877	-	346 081 877	-	253 246 842	-	253 246 842
Текущие/расчетные счета	-	447 894 203	-	447 734 955	-	313 543 192	-	311 350 766
Срочные вклады	-	-	-	-	-	-	-	-
Физические лица	-	495 558 870	-	495 558 870	-	429 713 381	-	429 713 381
Текущие/счета до востребования	-	382 691 665	-	382 690 344	-	325 822 155	-	322 854 572
Срочные вклады	-	-	-	-	-	-	-	-
Государственные и общественные организации	-	6 897 217	-	6 897 217	-	3 466 962	-	3 466 962
Текущие/расчетные счета	-	80 602 236	-	80 600 499	-	51 873 602	-	51 749 561
Срочные вклады	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	156 716 190	16 831 657	-	159 086 565	175 882 624	20 812 494	-	187 665 713
Облигации участия в займе	90 690 698	-	-	84 005 630	125 340 680	-	-	119 043 576
Долговые обязательства с номиналом в рублях	64 648 138	-	-	56 946 628	50 543 944	-	-	47 154 622
Векселя	-	16 831 657	-	16 801 506	-	20 612 494	-	21 467 515
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 377 354	-	-	1 251 741	-	-	-	-
Сандонированные и прочие кредиты	-	22 359 741	-	22 359 741	-	19 595 825	-	19 595 825
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	-	22 359 741	-	22 359 741	-	19 595 825	-	19 595 825
Субординированные кредиты	42 091 335	27 816 750	2 429 319	79 188 009	56 719 876	37 274 611	5 386 355	97 151 487
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	-	27 668 724	-	27 668 724	-	27 253 890	-	27 253 890
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	26 470 181	-	-	24 619 646	28 688 952	-	-	27 727 786
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	15 621 154	-	-	14 319 374	16 933 917	-	-	15 460 831
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	10 148 026	-	10 148 026	-	10 620 712	-	10 620 712
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	-	-	2 429 319	2 429 319	-	-	3 216 477	3 216 477
Субординированный заем со сроком погашения в 2017 году	-	-	-	-	11 097 007	-	-	11 301 904
Субординированный заем со сроком погашения в 2018 году	-	-	-	-	-	-	2 169 878	2 169 878
Прочие финансовые обязательства	-	-	15 359 687	15 359 687	-	-	15 487 883	15 487 883
Кредиторская задолженность	-	-	4 114 879	4 114 879	-	-	4 809 224	4 809 224
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	1 622 107	1 622 107	-	-	2 994 009	2 994 009
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	1 909 036	1 909 036	-	-	1 502 870	1 502 870
Расчеты по конверсионным операциям	-	-	70 828	70 828	-	-	5 684	5 684
Прочие	-	-	7 642 757	7 642 757	-	-	6 176 096	6 176 096
Итого	198 807 525	1 936 964 745	17 788 926	2 135 703 333	232 602 580	1 603 703 966	20 874 238	1 840 837 894

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

42 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN Financial Limited, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, статьям доходов и расходов за 2017 год:

в тысячах рублей	2017		
	АВН Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	56 359
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 5.8%)	-	-	4 174 390
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля) (с эффективной договорной процентной ставкой 4.7% - 12%)	-	90 566	20 824 984
Инвестиции	-	-	7 002 880
Прочие финансовые активы	-	3 567	650 051
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 6.0%)	-	-	597 685
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 8.5%)	-	739 507	732 967
Субординированные кредиты	2 429 319	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 497 590
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	7 388	2 093 549
Процентные расходы	(124 690)	(3 687)	(243 628)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(562 911)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(168)	(336 061)
Комиссионные доходы	-	7 817	407 181
Комиссионные расходы	-	-	(1 656 468)
Дивиденды полученные	-	-	321 361
Прочие операционные доходы	-	114	407 475
Операционные расходы	-	(1 706 564)	(498 177)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	345 041
Импортные аккредитивы	-	-	965 406
Неиспользованные кредитные линии	-	19 112	576 002

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, статьям доходов и расходов за 2016 год:

в тысячах рублей	2016		
	ABN Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	149 095
Торговые ценные бумаги	-	-	896 313
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 4,5% - 15%)	-	-	1 889 296
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля) (с эффективной договорной процентной ставкой 4,9% - 18%)	-	80 402	29 314 955
Инвестиции	-	-	18 262 712
Прочие финансовые активы	-	2 725	875 413
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 16,8%)	-	-	550 111
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 14%)	-	804 549	27 785 561
Субординированные кредиты	3 216 477	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	9 408 582
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	9 035	4 742 030
Процентные расходы	(28 484)	(21 415)	(593 517)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(9 555 175)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(1 780)	2 557 411
Коммиссионные доходы	-	4 151	230 987
Коммиссионные расходы	-	-	(2 527 554)
Дивиденды полученные	-	-	396 598
Прочие операционные доходы	-	114	338 465
Операционные расходы	-	(2 886 109)	(158 202)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	80 522
Импортные аккредитивы	-	-	1 999 935
Неиспользованные кредитные линии	-	119 135	233 756

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 25.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2017 год и 2016 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 31):

(в тысячах рублей)	2017	2016
Заработная плата	994 111	718 977
Краткосрочные премиальные выплаты	183 078	496 242
Долгосрочные премиальные выплаты	510 946	1 652 976
Компенсация ключевому управленческому персоналу в течение периода	1 688 135	2 868 195

43 Основные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности следующих дочерних компаний Банка:

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2017	31 декабря 2016
1	АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.0000%	100.0000%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	73.4775%	87.8835%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.0000%	100.0000%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.0000%	100.0000%
5	ООО «АТБ-Лизинг»	Россия	100.0000%	100.0000%
6	ООО «БСК-Недвижимость»	Россия	100.0000%	100.0000%
7	ООО «Венецианский павильон»	Россия	100.0000%	100.0000%
8	ООО «Сенситив Кредит Менеджмент»	Россия	100.0000%	100.0000%
9	АО «Главный информационно-вычислительный центр Москвы»	Россия	100.0000%	100.0000%
10	Amsterdam Trade Capital Administration Corporation B.V.	Нидерланды	100.0000%	100.0000%
11	Публичное Акционерное Общество «Балтийский Банк»	Россия	100.0000%	100.0000%
12	ООО «Альфа Фьючерс Панк»	Россия	100.0000%	100.0000%
13	ООО «Альфа-Лизинг»	Россия	100.0000%	100.0000%
14	ООО «Голдлайн»	Россия	100.0000%	100.0000%
15	ООО «Интергруп»	Россия	100.0000%	100.0000%
16	ООО «Альфамобиль»	Россия	100.0000%	100.0000%
17	ООО «Лизинговая компания «Альфа-Лизинг»	Россия	100.0000%	100.0000%
18	ООО «АЛ Сервис»	Россия	100.0000%	100.0000%
19	ООО «Альфа-Форекс»	Россия	100.0000%	100.0000%
20	ООО «Ателье-Люкс»	Россия	100.0000%	100.0000%
21	ООО магазин «Панков»	Россия	100.0000%	100.0000%
22	ООО «Поток.Диджитал»	Россия	100.0000%	-

44 Объединение бизнеса

В ноябре 2017 года Группа приобрела 100% в уставном капитале ООО «Поток.Диджитал», выплатив денежное вознаграждение в размере 44 929 тысяч рублей.

Вознаграждение, уплаченное Группой, основывалось на оценке деятельности приобретаемого лица в целом. В соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний», Группа отразила приобретение на основании условно оцененной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов, обязательств и условных обязательств.

	Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения
<i>В тысячах рублей</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	6 493
Прочие финансовые и нефинансовые активы	8 370
Отложенный налоговый актив	6 213
Основные средства	44 062
Средства клиентов	(9 312)
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(10 897)
Чистые активы дочерней компании	44 929
За вычетом неконтролирующей доли	-
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	44 929
Сумма уплаченного вознаграждения	(44 929)
Денежные средства и их эквиваленты в приобретенной дочерней компании	6 493
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(38 436)

В октябре-ноябре 2016 года Группа приобрела 100% долей компаний ООО «Ателье-Люкс» и ООО магазин «Пашков», выплатив денежное вознаграждение в размере 825 300 тысяч рублей.

В соответствии с МСФО (IFRS 3) «Объединения бизнеса» Группа учла приобретение, основываясь на оценке справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств:

	Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения
<i>В тысячах рублей</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	20 436
Инвестиции	4
Прочие финансовые и нефинансовые активы	97
Основные средства	1 067 001
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(220)
Отложенное налоговое обязательство	(262 018)
Чистые активы дочерней компании	825 300
За вычетом неконтролирующей доли	-
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	825 300
Сумма уплаченного вознаграждения	(825 300)
Денежные средства и их эквиваленты в приобретенной дочерней компании	20 436
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(804 864)

45 События после отчетной даты

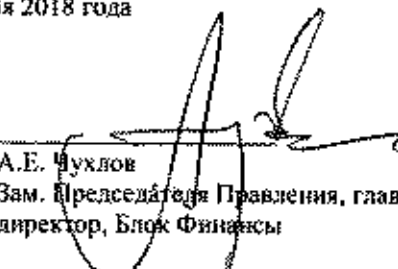
30 января 2018 года Группа привлекла субординированный заем (посредством эмиссии бессрочных облигаций участия в займе) на сумму 500 млн долларов США. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке составила 500 млн долларов США. Долговые обязательства не имеют определенного срока погашения, и могут быть погашены в любую дату выплаты процентов, начиная с 30 апреля 2023 года. По облигациям установлена фиксированная процентная ставка 6.95% годовых, подлежащая выплате ежеквартально начиная с 30 апреля 2018 года. Группа может отменить выплату процентов в любое время.

21 февраля 2018 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 4 марта 2033 года и купонной ставкой 7.35% годовых.

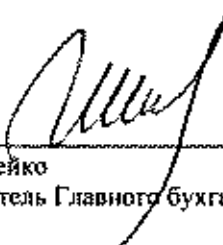
06 марта 2018 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 17 марта 2033 года и купонной ставкой 7.35% годовых.

24 апреля 2018 года Группа разместила долговые обязательства на сумму 12 012 тысяч долларов США со сроком погашения 20 октября 2021 года и купонной ставкой 0.01% годовых. В даты выплаты купонного дохода условиями выпуска также предусматривается выплата дополнительного дохода по специальной утвержденной формуле.

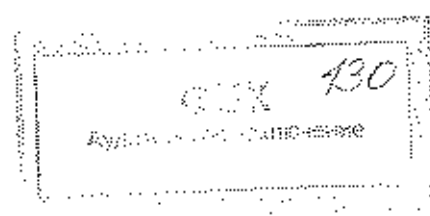
26 апреля 2018 года


А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, главный финансовый директор, Блок Финансы




В.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера

4.



Всего пронумеровано
и сброшюровано
2111 экз.
Президент
Grant Thornton
Рисоваль
на по аудиту

Рисоваль

на по аудиту