

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Государственного специализированного
Российского экспортно-импортного банка
(акционерное общество) и его дочерних организаций**
за 2017 год

Апрель 2018 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Государственного специализированного
Российского экспортно-импортного банка
(акционерное общество)
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	11
Консолидированный отчет о совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	15
2. Основа подготовки отчетности	16
3. Основные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения и оценки	32
5. Информация по сегментам	33
6. Денежные средства и их эквиваленты	35
7. Торговые ценные бумаги	36
8. Средства в кредитных организациях	36
9. Кредиты клиентам	37
10. Инвестиционные ценные бумаги	39
11. Основные средства	40
12. Налогообложение	41
13. Прочие активы и обязательства	43
14. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	43
15. Государственные субсидии	44
16. Средства кредитных организаций	44
17. Средства клиентов	44
18. Субординированные кредиты и депозиты	45
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	45
20. Капитал	46
21. Договорные и условные обязательства	47
22. Чистые комиссионные доходы	48
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	49
24. Управление рисками	49
25. Справедливая стоимость	60
26. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	64
27. Операции со связанными сторонами	65
28. Взаимозачет финансовых инструментов	67
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	68
30. Достаточность капитала	68

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Государственного специализированного
Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество)

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество) (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резервы под обесценение кредитов клиентам</i>	
Оценка уровня резерва под обесценение выданных кредитов клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. В силу существенности сумм выданных кредитов клиентам, которые в сумме составляют 51% от общего объема активов, оценка резерва под обесценение представляет собой ключевой вопрос аудита.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки резерва под обесценение кредитов клиентам как на основе коллективного, так и на основе индивидуального обесценения. Мы уделили внимание существенным индивидуально обесцененным кредитам, и кредитам, наиболее подверженным риску индивидуального обесценения.
Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование суждения, допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния клиента, ожидаемых будущих денежных потоков. Использование различных подходов и допущений существенно влияет на уровень резервов под обесценение кредитов клиентам.	На выборочной основе мы также проанализировали суждения руководства в отношении оценки финансового положения, а также иной доступной информации о рисках клиентов. Мы проанализировали последовательность суждений руководства, применяемых при оценке резерва под обесценение.
Информация об обесценении кредитов клиентам и подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описаны в Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки», Примечании 9 «Кредиты клиентам» и Примечании 24 «Управлении рисками» к консолидированной финансовой отчетности.	Мы также рассмотрели информацию об обесценении кредитов клиентам, раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО РОСЭКСИМБАНК за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО РОСЭКСИМБАНК за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с 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 иных существенных искажений. 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. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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

Отчет в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

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

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - «Федеральный закон») в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год мы провели проверку:

- 1) выполнения Банком по состоянию на 1 января 2018 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
 - ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
 - ▶ осуществления Советом директоров и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение Банком обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2018 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Банка.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2017 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету директоров, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2017 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банка кредитных, рыночных, операционных, правовых рисков, рисков потери ликвидности, рисков потери деловой репутации и комплаенс-рисков, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования (в отношении кредитных, рыночных и операционных рисков, рисков потери ликвидности, а также комплаенс-рисков) утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Методики стресс-тестирования правовых рисков и рисков потери деловой репутации отсутствовали. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2017 г. системы отчетности по значимым для Банка кредитным, рыночным, операционным, правовым рискам, рискам потери ликвидности, рискам потери деловой репутации и комплаенс-рискам, вместе с тем система отчетности по собственным средствам (капиталу) Банка отсутствовала.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2017 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности, рисками потери деловой репутации и комплаенс-рисками Банка соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. к полномочиям Совета директоров и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2017 года Совет директоров и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, и предлагаемые меры по устранению недостатков. Вместе с тем, в указанных отчетах не рассматривались вопросы управления собственными средствами (капиталом) Банка.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, установленным Банком России.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Г.А. Шинин.



Г.А. Шинин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

25 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (акционерное общество)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739109133.
Местонахождение: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**на 31 декабря 2017 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2017 г.	2016 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	25 531 516	26 646 878
Торговые ценные бумаги	7	2 458 779	532 952
Средства в кредитных организациях	8	9 093 711	9 230 082
Кредиты клиентам	9	46 316 718	29 218 763
Инвестиционные ценные бумаги:			
- в наличии для продажи	10	6 512 520	—
- удерживаемые до погашения	10	314 969	294 834
Основные средства	11	141 436	90 919
Текущие активы по налогу на прибыль		182 755	1 093
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	—	35 360
Прочие активы	13	584 388	307 311
Итого активы		91 136 792	66 358 192
Обязательства			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	14	11 847 816	6 256 344
Государственные субсидии	15	—	2 505 236
Средства кредитных организаций	16	3 678 203	6 357 265
Средства клиентов	17	36 239 482	15 708 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	13 692 661	14 167 375
Текущие обязательства по налогу на прибыль		20 819	275
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	4 098	—
Прочие обязательства	13	133 153	105 022
Субординированные кредиты и депозиты	18	4 993 181	1 829 962
Итого обязательства		70 609 413	46 930 415
Капитал			
Уставный капитал	20	21 965 210	21 965 210
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3 750	—
Накопленный убыток		(1 441 581)	(2 537 433)
Итого капитал		20 527 379	19 427 777
Итого обязательства и капитал		91 136 792	66 358 192

Подписано и утверждено к выпуску от имени Совета Директоров Банка

Р.Ю. Смагин

О.А. Бугаенко

23 апреля 2018 г.



И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 15-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечание</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		2 322 491	1 311 193
Денежные средства и их эквиваленты		1 964 636	2 175 890
Средства в кредитных организациях		345 391	165 060
Инвестиционные ценные бумаги		48 671	44 790
		4 681 189	3 696 933
Доходы от использования государственной субсидии		1 358 954	511 249
Торговые ценные бумаги		123 755	44 825
		6 163 898	4 253 007
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(342 393)	(489 952)
Субординированные кредиты и депозиты		(248 828)	(177 439)
Средства клиентов		(717 758)	(633 757)
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России		(550 797)	(334 317)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(912 340)	(621 341)
		(2 772 116)	(2 256 806)
Чистый процентный доход		3 391 782	1 996 201
Создание резерва под обесценение кредитов	9	(1 649 425)	(157 924)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		1 742 357	1 838 277
Чистые комиссионные доходы	22	242 669	31 190
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		7 194	23 620
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(282 381)	233 097
- переоценка валютных статей		110 535	(436 046)
Прочие доходы		54 564	52 311
Непроцентные доходы/(расходы)		132 581	(95 828)
Расходы на персонал	23	(823 504)	(767 192)
Аренда		(150 842)	(112 253)
Амортизация	11	(32 717)	(22 998)
Прочие операционные расходы	23	(449 689)	(399 509)
Непроцентные расходы		(1 456 752)	(1 301 952)
Прибыль до налога на прибыль		418 186	440 497
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	12	83 846	(55 038)
Прибыль за отчетный год		502 032	385 459

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечание</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Прибыль за год		502 032	385 459
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 687	—
Влияние налога на прибыль		(937)	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		3 750	—
Итого совокупный доход за год		505 782	385 459

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся по 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2015 г.	13 865 210	—	(2 922 892)	10 942 318
Прибыль за год	—	—	385 459	385 459
Итого совокупный доход за отчетный период	—	—	385 459	385 459
Увеличение уставного капитала	8 100 000	—	—	8 100 000
На 31 декабря 2016 г.	21 965 210	—	(2 537 433)	19 427 777
Прибыль за год	—	—	502 032	502 032
Прочий совокупный доход	—	3 750	—	3 750
Итого совокупный доход за отчетный период	—	3 750	502 032	505 782
Доход от первоначального признания средств акционера (Примечание 18)	—	—	742 275	742 275
Отложенный налог от первоначального признания средств акционера (Примечание 18)	—	—	(148 455)	(148 455)
На 31 декабря 2017 г.	21 965 210	3 750	(1 441 581)	20 527 379

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечание</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		5 993 906	3 756 995
Проценты выплаченные		(2 500 702)	(2 243 815)
Комиссии полученные		265 289	55 040
Комиссии выплаченные		(22 187)	(23 274)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		4 861	13 379
Чистые реализованные доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(269 661)	221 577
Прочие доходы полученные		52 923	52 311
Расходы на персонал и прочие операционные расходы выплаченные		(1 310 288)	(1 103 252)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 214 141	728 961
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(1 902 594)	(195 825)
Средства в кредитных организациях		353 369	(6 122 330)
Кредиты клиентам		(19 354 136)	(13 281 109)
Прочие активы		(390 490)	(42 262)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России		(707 247)	(1 522 865)
Средства кредитных организаций		(2 928 507)	(2 627 856)
Средства клиентов		19 878 583	12 478 179
Прочие обязательства		5 945	(63 310)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(2 830 936)	(10 648 417)
Уплаченный налог на прибыль		(187 207)	(3 630)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(3 018 143)	(10 652 047)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	10	(6 500 813)	—
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг	10	—	55 000
Приобретение основных средств	11	(85 847)	(70 191)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(6 586 660)	(15 191)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	20	—	8 100 000
Возврат государственных субсидий	15	(2 456 565)	—
Привлечение субординированного депозита	18	3 831 150	—
Привлечение долгосрочного финансирования от Банка России		9 305 000	4 465 000
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	16	(3 047 000)	(7 007 926)
Выпуск облигаций	19	—	9 166 380
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		7 632 585	14 723 454
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		856 856	(1 190 407)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 115 362)	2 865 809
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		26 646 878	23 781 069
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	25 531 516	26 646 878

Прилагаемые примечания на стр. 15-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО РОСЭКСИМБАНК образован в соответствии с Постановлением Совета Министров – Правительства Российской Федерации от 7 июля 1993 г. № 633 и Постановлением Правительства Российской Федерации от 11 января 1994 г. № 16 в целях практической реализации государственной поддержки и стимулирования отечественного экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России.

Банк действует на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации 5 февраля 2015 г. Кроме этого, Банк имеет лицензию на осуществление дилерской деятельности (от 29 декабря 2000 г.). Решением Совета директоров от 21 августа 2006 г. (протокол № 6) Банк добровольно прекратил работу с вкладами физических лиц и вышел из системы страхования вкладов.

Целями Банка являются обеспечение доступа к финансовым ресурсам для российских компаний-экспортеров и содействие росту российского несырьевого экспорта. Продукты АО РОСЭКСИМБАНК разрабатываются и совершенствуются с учетом опыта международных экспортных кредитных агентств и банков, поддерживающих национальных экспортеров. Обеспечивая государственную гарантийную и финансовую поддержку отечественного экспорта, Банк способствует

- ▶ росту числа национальных экспортеров и стран, закупающих их продукцию;
- ▶ поддержанию конкурентоспособности российских компаний на мировой арене;
- ▶ созданию инновационных импортозамещающих производств;
- ▶ привлечению инвестиций в экономику России;
- ▶ появлению новых рабочих мест в стране.

Банк выполняет функции агента Правительства РФ по обеспечению государственной поддержки экспорта: кредитует компании и выдает по запросу разные виды гарантий от своего имени.

АО РОСЭКСИМБАНК обслуживает несырьевых экспортеров разных типов, в том числе и компании, осуществляющие крупнейшие проекты. Большую часть клиентов Банка составляют экспортеры, которые работают со средними и крупными проектами. АО РОСЭКСИМБАНК уделяет особое внимание поддержке экспортных проектов с ограниченным доступом к рыночным источникам финансирования.

Банк имеет долгосрочный рейтинг кредитоспособности в иностранной валюте международного рейтингового агентства Moody's Investors Service на уровне «Ba2» (прогноз негативный), а также индивидуальный рейтинг кредитоспособности «ruAA» со стабильным прогнозом Рейтингового Агентства RAEX («Эксперт РА»).

Банк является членом Ассоциации Российских банков (АРБ), Московской межбанковской валютной биржи, Российского финансово-банковского союза (РФБС), РОССВИФТ, S.W.I.F.T., Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР), Брюссельского международного банковского клуба, Некоммерческого партнерства «Национальный комитет содействия экономическому сотрудничеству со странами Латинской Америки», Национальной ассоциации участников фондового рынка. С января 2017 года АО РОСЭКСИМБАНК стал членом Российского национального комитета Международной торговой палаты (ICC Russia).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. акционерами Банка являлись:

Акционер	2017 г.	2016 г.
	Доля в уставном капитале, %	Доля в уставном капитале, %
АО «ЭКСПАР»	60,9657	60,9657
АО «Российский экспортный центр»	39,0343	39,0343
Итого	100,0	100,0

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Банк не имеет филиалов и иных обособленных подразделений (в том числе на территориях иностранных государств) и внутренних структурных подразделений.

На 31 декабря 2017 г. и 2016 г. Банк зарегистрирован по адресу: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12.

Дочерние компании

В апреле 2017 года по решению Совета директоров было создано дочернее общество ООО «УК РЭБ ПРОЕКТ», единственным участником которого является АО РОСЭКСИМБАНК, что дает возможность контролировать ее финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. В дальнейшем Банк и дочерняя организация совместно именуются Группа.

Оплата уставного капитала Общества осуществлялась имуществом (земельные участки) и денежными средствами.

Дочерняя компания	Доля/ в т.ч. с правом голоса, %	Страна регистрации	Страна ведения существенной части бизнеса	Дата регистрации	Отрасль экономики	Дата приобретения	Сумма вложений
ООО «УК РЭБ ПРОЕКТ»	100	Россия	Россия	27.04.17	недвижимость	27.04.17	111 794

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Банк и его дочерняя компания (в дальнейшем – «Группа») обязан вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – «РПБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в Примечании 3 «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 29.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нерезализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Банк, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Банк контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Банка полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Банка рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Банка возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Банка менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Банк учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Банку.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Банку контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Банка.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечаниях.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток — торговые ценные бумаги и производные инструменты

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способен удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность — это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов и неснижаемых остатков) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе эквивалентов денежных средств, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты на валютных рынках и рынках капитала, в том числе свопы. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность Группы а перед Правительством Российской Федерации и Банком России, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные кредиты и депозиты. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе у. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из прочего совокупного дохода и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательства Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Государственные субсидии и государственная помощь

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Субсидии признаются в качестве отложенного дохода в составе обязательств. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов / недополученных доходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы / недополученные доходы, которые она компенсирует, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разностям, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разности, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов.

	<u>Годы</u>
Мебель и оборудование	5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Амортизация по вложениям в арендованное имущество рассчитывается линейным методом в течение сроков действия соответствующих договоров аренды.

Запасы

Группа классифицирует имущество, перешедшее в собственность в ходе урегулирования проблемной задолженности по кредитам и предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе с целью покрытия убытков по кредитным операциям в категорию запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы». В соответствии с МСФО (IAS) 2 Группа оценивает данные активы по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии, связанные с выдачей кредитов, признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. официальный курс Банка России составлял 57,6002 руб. и 60,6569 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Группа планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В настоящее время Группа оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на собственный капитал по состоянию на 1 января 2018 г.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСА);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСА. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСА, все реализованные и нерезализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Группа не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал от применения требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости. Ожидается, что согласно МСФО (IFRS) 9 котируемые на бирже долевые и долговые ценные бумаги будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по ССПСА в соответствии с МСФО (IFRS) 9, поскольку Группа рассчитывает удерживать данные активы не только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, но и продажи значительных сумм на относительно частой основе. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Группа планирует продолжить удерживать отдельные котируемые на бирже долговые ценные бумаги до погашения и учитывать их по амортизируемой стоимости. Для долговых финансовых активов SPPI-тест проводится на дату первоначального признания.

Займы удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Подавляющее большинство этих кредитов и задолженности, будет отвечать критерию SPPI и будет по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСА, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обеспеченного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

В целях распределения долговых финансовых инструментов по этапам Группой сформулированы критерии, свидетельствующие о наличии факторов существенного ухудшения кредитного качества или признаков обесценения, для всех типов контрагентов. Среди указанных критериев обозначены следующие: длительность просроченной задолженности (по общему подходу непрерывная продолжительность продолжительностью свыше 30 дней свидетельствует о существенном увеличении кредитного риска, продолжительностью свыше 90 дней – признак обесценения), ухудшение внутреннего или внешнего (международного) рейтинга контрагента, причины реструктуризаций долговых обязательств, факты банкротства, ликвидации или отзыва лицензии по основной деятельности.

По обесцененным активам ожидаемые потери в качестве оценочного резерва под убытки будут оцениваться на основе не менее двух сценариев ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента на момент признания или существенной модификации актива.

Существенным изменением, ожидаемым после внедрения МСФО (IFRS) 9, является расширение перечня финансовых инструментов, оцениваемых на предмет ожидаемых потерь, которые признаются в качестве оценочного резерва под убытки (обязательства кредитного характера: неиспользованные кредитные линии, гарантии и поручительства, аккредитивы и т.д.).

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В настоящее время Группа проводит детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинается классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его консолидированную финансовую отчетность, а также на договоры нефинансовой гарантии, которые были выпущены Группой.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Группе.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- ▶ Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Группе.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения, Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Группа может быть вынужден установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г., составила 5 061 554 тыс. руб. (2016 год: 3 741 014 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 9.

Оценка обесценения имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности

С целью анализа возможного обесценения имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, Группа определяет его справедливую стоимость. Справедливая стоимость имущества определяется аккредитованным оценщиком (на 31 декабря 2017 г.) с использованием метода сопоставления с рынком, при невозможности применения такого метода – с использованием метода анализа цен сделок по договорам. Справедливая стоимость имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, на 31 декабря 2017 г. составила 21 451 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. 123 744 тыс. руб.).

Оценка вероятности возмещения отложенных налоговых активов

С целью анализа возмещения отложенных налоговых активов руководство Группы оценивает вероятность получения налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, когда против нее могут быть использованы временные разницы. При осуществлении данной оценки руководство учитывает планируемое списание отложенных налоговых обязательств, а также будущую прогнозную налогооблагаемую прибыль.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. существенные финансовые активы и финансовых обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, которая определялась с использованием различных моделей оценок, отсутствовали, за исключением инструментов, отнесенных в Уровень 2 справедливой стоимости (Примечание 25).

5. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет два операционных сегмента, исходя из направлений деятельности:

Профильное кредитование	Кредитный блок, осуществляющий деятельность в сегменте финансовой поддержки экспорта.
Операции на финансовых рынках	Обеспечение платежеспособности Группы, связанной с ликвидностью, привлечение необходимых ресурсов или временное размещение свободных средств на финансовых рынках по своим операциям.

На 31 декабря 2016 г. сегмент «Прочее» представлял собой административно-хозяйственную деятельность Группы, работу с проблемной задолженностью, расчетные операции по счетам клиентов, и иные операции Группы. На 31 декабря 2017 г. Группа распределила отдельные доходы и расходы из сегмента «Прочее».

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности основных подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет расходов на персонал, аренды и амортизации и налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

(в тысячах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2017 г.</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	2 139 613	4 024 285	6 163 898
Комиссионные доходы	12 190	252 666	264 856
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 194	—	7 194
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	(171 846)	—	(171 846)
Прочие доходы	44 351	10 213	54 564
Итого доходы	2 031 502	4 287 164	6 318 666
Процентные расходы	(1 041 051)	(1 731 065)	(2 772 116)
Комиссионные расходы	(22 187)	—	(22 187)
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам	—	(1 649 425)	(1 649 425)
Прочие расходы сегмента	(51 426)	(102 732)	(154 158)
Результаты сегмента	916 838	803 942	1 720 780
Административно-хозяйственные расходы	(1 302 594)		(1 302 594)
Экономия по налогу на прибыль	83 846		83 846
Прибыль за год	502 032		502 032
Активы сегмента	35 704 912	55 431 880	91 136 792
Обязательства сегмента	29 376 751	41 232 662	70 609 413
	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
<i>2016 г. (пересчитано)</i>			
Процентные доходы	2 252 453	2 000 554	4 253 007
Комиссионные доходы	12 776	41 702	54 478
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 620	—	23 620
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	(202 949)	—	(202 949)
Прочие доходы	33 500	18 811	52 311
Итого доходы	2 119 401	2 061 067	4 180 468
Процентные расходы	(991 683)	(1 265 123)	(2 256 806)
Комиссионные расходы	(23 288)	0	(23 288)
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам	—	(157 924)	(157 924)
Прочие расходы сегмента	(184 985)	(214 524)	(399 509)
Результаты сегмента	919 445	423 496	1 342 941
Административно-хозяйственные расходы	(902 444)		(902 444)
Расход по налогу на прибыль	(55 038)		(55 038)
Прибыль за год	385 459		385 459
Активы сегмента	30 052 300	36 305 892	66 358 192
Обязательства сегмента	27 988 689	18 941 726	46 930 415

(в тысячах российских рублей)

5. Информация по сегментам (продолжение)

В 2017 или 2016 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от его общей выручки. Информация об операциях с организациями, связанными с государством, приведены в Примечании 27.

Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении процентных доходов Группы от сделок с внешними клиентами на основании местоположения клиентов за 2017 год и 2016 год:

	2017 г.			2016 г.		
	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	3 489 782	2 674 116	6 163 898	3 550 533	702 474	4 253 007

Внеоборотные активы Группы, представленные основными средствами, все находятся в Российской Федерации.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Наличные средства	—	—
Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России	3 752 633	77 056
Процентные ссуды и депозиты в Банке России (до 90 дней)	10 003 847	—
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	1 839 267	3 926 647
Обратное РЕПО с центральным контрагентом	7 177 164	11 549 025
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	2 758 605	11 094 150
Денежные средства и их эквиваленты	25 531 516	26 646 878

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях, главным образом, представляли собой остатки на корреспондентских счетах в пяти банках-нерезидентах стран ОЭСР (31 декабря 2016 г. в четырех), остатки на корреспондентскихostro-счетах в четырех (31 декабря 2016 г.: в двух) крупных российских банках и средства, размещенные в одном российском коммерческом банке для осуществления клиринговой деятельности на финансовом рынке.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. договоры обратного «РЕПО» заключены с центральным контрагентом под залог долговых и долевого высоколиквидных ценных бумаг справедливой стоимостью 7 990 949 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 14 846 311 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней, представляют собой краткосрочные кредиты, размещенные в ЦБ РФ в рублях под ставки 6,75-7,65%, двум российским банкам в рублях под процентные ставки 7,25-7,75% годовых, кредит в рублях в одном международном банке под ставку 8%, а также кредит овернайт в долларах США в банке страны ОЭСР (2016 год: краткосрочные кредиты, размещенные шести российским банкам в рублях под процентные ставки 10,25-10,75% годовых, а также кредит овернайт в банке страны ОЭСР).

(в тысячах российских рублей)

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Облигации Банка России	2 030 820	—
Облигации прочих банков	308 654	504 550
Корпоративные облигации	103 094	—
Корпоративные акции	16 211	28 402
Торговые ценные бумаги	2 458 779	532 952

Корпоративные облигации на 31 декабря 2017 г. представлены облигациями кредитных организаций и биржевыми облигациями российских компаний.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг:

	2017 г.		2016 г.	
	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации Банка России	7,8%	2018 г.	—	—
Облигации прочих банков	10,8%	2025 г.	—	—
Корпоративные облигации	9,5%	2020 г.	10,8%	2018 г.

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа в декабре 2014 года переклассифицировала некоторые торговые ценные бумаги в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря	314 969	294 834
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря	335 073	325 212
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за отчетный период, если бы активы не были переклассифицированы	16 166	17 343
Доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка за отчетный период		
- Процентные доходы	48 671	44 790
- Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	—	—

Торговые ценные бумаги были переклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения в следствие ухудшения ситуации на российском рынке, произошедшего в декабре 2014 года.

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Неснижаемый остаток на корреспондентском счете в Банке России	—	2 577 111
Кредиты банкам-нерезидентам	8 736 065	6 510 004
Обязательные резервы в Банке России	357 646	142 442
Неснижаемый остаток на корреспондентском счете во Внешэкономбанке	—	525
Средства в кредитных организациях	9 093 711	9 230 082

(в тысячах российских рублей)

8. Средства в кредитных организациях (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиты банкам-нерезидентам представляют собой кредиты, предоставленные в рамках профильного кредитования банкам стран СНГ и стран, не входящих в ОЭСР, в рублях под процентные ставки от 5,75% до 11,5% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. + 1,5% год до LIBOR 6м + 4% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах и в евро под процентные ставки от 1,15% до EURIBOR 6м + 4,45% годовых со сроками погашения в 2018-2027 годах (31 декабря 2016 г. кредиты банкам-нерезидентам представляют собой кредиты, предоставленные в рамках профильного кредитования банкам стран СНГ и стран, не входящих в ОЭСР, в рублях под процентные ставки от 5,75% до 12,5% годовых со сроками погашения в 2017-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. + 1,5% год до LIBOR 6м + 4% годовых со сроками погашения в 2017-2018 годах и в евро под процентные ставки от 1,5% до EURIBOR 6м + 5,45% годовых со сроками погашения в 2017-2023 годах).

Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия данного депозита.

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Коммерческое кредитование	23 121 820	15 271 314
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ	6 714 584	9 172 134
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»	21 541 868	8 516 329
Итого кредиты клиентам	51 378 272	32 959 777
За вычетом резерва под обесценение	(5 061 554)	(3 741 014)
Кредиты клиентам	46 316 718	29 218 763

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	<i>Коммерческое кредитование 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР» 2017 г.</i>	<i>Итого 2017 г.</i>
На 1 января	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Создание резерва	1 767 552	(629 997)	511 870	1 649 425
Списанные суммы	(328 885)	—	—	(328 885)
На 31 декабря	4 429 387	—	632 167	5 061 554
Обесценение на индивидуальной основе	3 474 080	—	10 382	3 484 462
Обесценение на совокупной основе	955 307	—	621 784	1 577 091
	4 429 387	—	632 166	5 061 553
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	3 476 580	—	58 373	3 534 953

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)**

	<i>Коммерческое кредитование 2016 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ 2016 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР» 2016 г.</i>	<i>Итого 2016 г.</i>
На 1 января	3 147 192	404 670	46 345	3 598 207
Создание резерва	(141 355)	225 327	73 952	157 924
Списанные суммы	(15 117)	–	–	(15 117)
На 31 декабря	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Обесценение на индивидуальной основе	2 079 761	629 997	46 420	2 756 178
Обесценение на совокупной основе	910 959	–	73 877	984 836
	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	2 079 761	1 819 707	219 816	4 119 284

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., процентные доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках по кредитам, оцененным на индивидуальной основе как обесцененные, составили 13 713 тыс. руб. (2016 год: 5 567 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, запасов и дебиторской задолженности, собственные векселя, гарантии субъектов Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, гарантии АО «ЭКСАР» и другие.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

По кредитам, предоставленным под гарантию Правительства РФ и АО «ЭКСАР», резервы под обесценение создаются в части задолженности непокрытой гарантией.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2017 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заемщикам, составляла 31 681 901 тыс. руб. или 61,7% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2016 г.: 25 049 483 тыс. руб. или 76,1%). По этим кредитам был создан резерв в размере 3 105 123 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 460 595 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Частные компании РФ	25 563 939	14 240 082
Частные компании иностранных государств	10 073 224	5 444 033
Компании под государственным контролем	8 594 746	8 888 949
Компании под контролем иностранного государства	5 578 666	2 942 761
Иностранные государства	1 567 697	1 443 952
	51 378 272	32 959 777

(в тысячах российских рублей)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам (продолжение)**

Кредиты выдаются клиентам, ведущим свою деятельность в Российской Федерации (далее – «РФ»), в Республике Куба (2017 год: 1 210 191 тыс. руб., 2016 год: 812 969 тыс. руб.), в Республике Эквадор (2017 год: 1 776 597 тыс. руб., 2016 год: 2 006 899 тыс. руб.), в Республике Панама (2017 год: 3 169 184 тыс. руб., 2016 год: 3 566 261 тыс. руб.), в Республике Ангола (2017 год: 1 567 697 тыс. руб., 2016 год: 1 443 952 тыс. руб.), в Латвийской Республике (2017 год: 2 946 674 тыс. руб., 2016 год: 3 033 761 тыс. руб.), в Республике Сингапур (2017 год: 0 тыс. руб., 2016 год: 3 007 531 тыс. руб.), в Республике Казахстан (2017 год: 3 619 129 тыс. руб., 2016 год: 677 921 тыс. руб.), в Республике Беларусь (2017 год: 1 695 727 тыс. руб., 2016 год: 1 271 762 тыс. руб.), в Швейцарской Конфедерации (2017 год: 1 152 945 тыс. руб., 2016 год: 0 тыс. руб.), в Федеративной Республике Германия (2017 год: 74 443 тыс. руб., 2016 год: 40 726 тыс. руб.) и в Литовской Республике (2017 год: 7 092 тыс. руб., 2016 год: 0 тыс. руб.), осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Промышленное производство	23 643 729	14 290 666
Предприятия торговли	6 781 840	8 342 644
Финансы и лизинг	8 167 174	5 265 957
Энергетика	6 691 961	2 006 899
Металлургия	3 264 704	149 856
Иностранные государства	1 567 697	1 443 952
Операции с недвижимостью и строительство	873 048	930 656
Тиражирование записанных носителей информации	38 038	383 755
Прочее	350 081	145 392
	51 378 272	32 959 777

10. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя корпоративные облигации российских компаний справедливой стоимостью 6 512 520 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>2017 г.</i>		<i>2016 г.</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Облигации федерального займа	314 969	327 000	294 834	327 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	314 969	327 000	294 834	327 000

Ниже представлены купонные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	<i>2017 г.</i>		<i>2016 г.</i>	
	<i>%, годовых</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>%, годовых</i>	<i>Срок погашения</i>
Облигации федерального займа	6,2-7,6%	2018-2021 гг.	6,2-7,6%	2018-2021 гг.

(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Вложения в арендованное здание</i>	<i>Мебель и оборудование, компьютеры и оргтехника, транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2016 г.	18 630	127 207	145 837
Поступления	5 801	80 046	85 847
Выбытия	—	(21 962)	(21 962)
31 декабря 2017 г.	24 431	185 291	209 722
Накопленная амортизация			
31 декабря 2016 г.	(5 372)	(49 546)	(54 918)
Амортизационные отчисления	(11 690)	(21 027)	(32 717)
Выбытия	—	19 349	19 349
31 декабря 2017 г.	(17 062)	(51 224)	(68 286)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	13 258	77 661	90 919
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 369	134 067	141 436
	<i>Вложения в арендованное здание</i>	<i>Мебель и оборудование, компьютеры и оргтехника, транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2015 г.	—	87 658	87 658
Поступления	18 630	51 562	70 192
Выбытия	—	(12 013)	(12 013)
31 декабря 2016 г.	18 630	127 207	145 837
Накопленная амортизация			
31 декабря 2015 г.	—	(43 927)	(43 927)
Амортизационные отчисления	(5 372)	(17 626)	(22 998)
Выбытия	—	12 007	12 007
31 декабря 2016 г.	(5 372)	(49 546)	(54 918)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	—	43 731	43 731
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	13 258	77 661	90 919

По состоянию на 31 декабря 2017 г. полностью с амортизированных основных средства составили 22 921 тыс. руб. (2016 год: 21 818 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

12. Налогообложение

Расход/(экономия) по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2017 г.	2016 г.
Расход по налогу – текущая часть	26 088	3 582
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(109 934)	51 456
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	(83 846)	55 038

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2016 и 2015 годы составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по отдельным видам облигаций (включая отдельные государственные облигации, отдельные облигации с ипотечным покрытием, а также некоторые другие облигации) в 2016-2015 годах составляла 15%. Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% (2015 год: 13%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	418 186	440 497
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	83 637	88 099
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(3 933)	(1 194)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	50 122	28 404
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(224 187)	(60 271)
Прочее	10 515	–
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	(83 846)	55 038

(в тысячах российских рублей)

12. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникнове- ние и умень- шение временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		<i>Возникнове- ние и умень- шение временных разниц в отчете о прибылях и убытках</i>		<i>Возникнове- ние и умень- шение временных разниц в прочем совокупном доходе</i>	<i>Возникнове- ние и умень- шение временных разниц непосредст- венно в капитале</i>	
	<i>2015 г.</i>		<i>2016 г.</i>				<i>2017 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	10 730	(5 280)	5 450	(4 676)	(937)	—	(163)
Резерв под обесценение	230 068	11 210	241 278	(1 094)	—	—	240 184
Начисленные доходы и расходы	77 600	9 073	86 673	(84 850)	—	—	1 823
Налоговые убытки к переносу	188 900	(127 406)	61 494	(20 534)	—	—	40 960
Отложенные налоговые активы	507 298	(112 403)	394 895	(111 154)	(937)	—	282 804
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(418 968)	60 271	(358 697)	224 187	—	—	(134 510)
Общая сумма налоговых активов	88 330	(52 132)	36 198	113 033	(937)	—	148 294
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Начисленные доходы через капитал	—	—	—	—	—	(148 455)	(148 455)
Основные средства	(1 514)	676	(838)	(3 099)	—	—	(3 937)
Отложенные налоговые обязательства	(1 514)	676	(838)	(3 099)	—	(148 455)	(152 392)
Отложенные налоговые активы/(обязательства), чистая сумма	86 816	(51 456)	35 360	109 934	(937)	(148 455)	(4 098)

На 31 декабря 2017 г. остаток неперенесенного убытка составляет 204 796 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 307 470 тыс. руб.).

Налогоплательщики, понесшие убыток (убытки), в предыдущем налоговом периоде или в предыдущих налоговых периодах, вправе уменьшить налоговую базу текущего отчетного (налогового) периода на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущее).

В отчетные (налоговые) периоды с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. налоговая база по налогу за текущий отчетный (налоговый) период, не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. Группа признала отложенные налоговые активы в сумме, которая планируется к возмещению в ближайшей перспективе.

(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Начисленные субсидии	260 167	–
Расчеты с поставщиками и покупателями	148 208	112 223
Нематериальные активы – Программное обеспечение	140 454	10 611
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	21 451	123 744
Расчеты по наличным сделкам	4 660	17 869
Предоплата по операционным налогам	6 806	5 700
Расходы будущих периодов	5 135	1 572
Расчеты при приобретении программного обеспечения	–	63 077
Прочее	7 504	205
	594 385	335 001
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(9 997)	(27 690)
Прочие активы	584 388	307 311

Убыток от выбытия и обесценение имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, за 2017 год составили 87 180 тыс. руб. (2015 год: 157 245 тыс. руб.) (Примечание 23).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Резерв по неоплаченным отпускам	77 089	47 924
Расчеты с клиентами	42 064	39 408
Расчеты по операционным налогам	11 250	13 206
Расчеты по наличным сделкам	41	530
Прочее	2 709	3 954
Прочие обязательства	133 153	105 022

14. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России

По состоянию на 31 декабря 2017 г. получены тридцать один кредит от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с февраля 2018 года по сентябрь 2020 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 31 декабря 2017 г. составляет 11 628 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 22 686 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 11 470 524 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. получены девятнадцать кредитов от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с января 2017 года по декабрь 2019 года. Процентная ставки составляет 9% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 31 декабря 2016 г. составляет 5 947 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 15 646 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 7 102 633 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. полученные от Министерства финансов РФ в рамках реализации Части «В» Пилотного проекта по устойчивому лесопользованию средства в номинальном размере 196 297 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 292 594 тыс. руб.) представляют собой номинированный в долларах США кредит по ставке, устанавливаемой Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») (ставка LIBOR 6м + суммарный спрэд LIBOR) и погашением в 2020 году. По состоянию на 31 декабря 2017 г. по данному депозиту начислено процентов на сумму 833 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 104 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

15. Государственные субсидии

В 2015 году Группа получила от Министерства промышленности и торговли Российской Федерации субсидию, предоставленную из Федерального бюджета в целях компенсации недополученных доходов по кредитам (кредитным линиям), выдаваемым для финансирования экспортных проектов (сделок), соответствующих Перечню высокотехнологичной продукции, работ и услуг с учетом приоритетных направлений модернизации российской экономики, в размере 3 000 000 тыс. руб. В течение 2017 года неиспользованная субсидия в размере 2 456 565 тыс. руб. была возвращена (по состоянию на 31 декабря 2016 г. остаток: 2 505 236 тыс. руб.).

16. Средства кредитных организаций

	2017 г.	2016 г.
Корреспондентские счета банков	517 170	33 872
Кредиты, полученные от банков-резидентов	35 013	3 512 277
Кредиты, полученные от международных банков	2 625 825	2 811 116
Соглашения «репо»	500 195	—
Средства кредитных организаций	3 678 203	6 357 265

По состоянию на 31 декабря 2017 г. кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой один кредит со сроком погашения в январе 2018 года (2016 год: кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой пять кредитов со сроками погашения в январе-марте 2017 года), номинированный в рублях РФ (2016 год: в евро и рублях РФ), с процентной ставкой 6,75% годовых (2016 год: 1,15-1,25% годовых и 10,0-10,5% годовых, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 г., кредиты, полученные от двух международных банков, представляют собой восемь кредитов со сроками погашения в январе 2018 года (2016 год: шесть кредитов со сроками погашения в январе-мае 2017 года), номинированные в евро под ставки от 0,2% и рублях РФ годовых 7,0-7,5% годовых, соответственно (2016 год: в евро от 0,5% до 1,85% годовых). Международные банки — это банки, созданные на основе межправительственных соглашений со статусом международных межгосударственных организаций.

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Текущие счета	15 278 942	2 821 652
Срочные депозиты	20 960 540	12 886 534
Обязательства по финансовой аренде	—	750
Средства клиентов	36 239 482	15 708 936

Обязательства по финансовой аренде полностью погашены. Процентный расход на 31 декабря 2017 г. составил 46 тыс. руб. (2016 год: 138 тыс. руб.).

На 31 декабря 2017 г. средства клиентов в размере 30 619 859 тыс. руб. (84,5%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов Группы (2016 год: 15 588 575 тыс. руб. (99%)).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2017 г.	2016 г.
Компании под государственным контролем РФ	29 364 062	13 122 331
Частные компании	6 780 342	2 049 456
Срочный депозит компании-нерезидента	—	522 489
Компании под контролем иностранного государства	95 074	14 656
Физические лица — сотрудники Группы	4	4
Средства клиентов	36 239 482	15 708 936

(в тысячах российских рублей)

17. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2017 г.	2016 г.
Страхование	29 301 209	9 497 977
Консультирование и исследование	323 262	3 505 631
Промышленное производство	5 292 122	1 592 072
Финансы	512 520	879 161
Информационные технологии	46 019	100 441
Торговля	546 230	96 504
Научная деятельность	182 720	13 741
Строительство	290	9 232
Рекламная деятельность издательская деятельность	3 410	7 463
Издательская деятельность	6 259	—
Физические лица – сотрудники Группы	4	4
Прочее	25 437	6 710
Средства клиентов	36 239 482	15 708 936

18. Субординированные кредиты и депозиты

В состав субординированных кредитов и депозитов включены следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Субординированный кредит	1 542 196	1 501 403
Субординированные депозиты	3 450 985	328 559
Субординированные кредиты и депозиты	4 993 181	1 829 962

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г., субординированный кредит номинальной стоимостью 1 700 000 тыс. руб. получен от Внешэкономбанка в 2010 году сроком до марта 2021 года. Процентная ставка составляет 5,1667%. Доход от первоначального признания кредита в 2010 году составил 384 302 тыс. руб. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в январе 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г., субординированный депозит, номинальной стоимостью 500 000 тыс. руб. получен от акционера в 2015 году сроком до января 2022 под ставку 6,2% годовых. Доход от первоначального признания депозита по справедливой стоимости в сумме 208 757 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в июне 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. субординированные депозиты, номинальной стоимостью 1 831 150 и 2 000 000 тыс. руб. получены от акционера в 2017 году сроком до августа и декабря 2027 года под ставку 6,25% годовых. Доход от первоначального признания депозитов по справедливой стоимости в сумме 742 275 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Отложенный налог, отраженный в составе капитала составил 148 455 тыс. руб. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в сентябре и декабре 2017 года.

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

В ноябре 2015 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. со сроком погашения 11 ноября 2025 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка составляет 8,3% годовых. Дата ближайшей оферты – 19 ноября 2019 г. Балансовая стоимость облигаций на 31 декабря 2017 г. – 5 041 397 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 5 058 194 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

19. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В декабре 2016 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации в долларах США в рублевом эквиваленте на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 150 000 тыс. долл. (эквивалент в рублях на дату выпуска: 9 166 380 тыс. руб.) со сроком погашения 10 декабря 2026 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка на первые два полугодовых процентных периода определена и составляет 4,8% годовых. Дата ближайшей оферты – 20 декабря 2018 г. Балансовая стоимость облигаций на 31 декабря 2017 г. – 8 651 264 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 9 109 181 тыс. руб.).

20. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. уставный капитал Группы включал следующее:

	<i>Количество обыкновенных акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Корректировка на инфляцию</i>	<i>Итого уставный капитал</i>
На 31 декабря 2015 г.	1 265 100	12 651 000	1 214 210	13 865 210
Увеличение уставного капитала	810 000	8 100 000	—	8 100 000
На 31 декабря 2016 г.	2 075 100	20 751 000	1 214 210	21 965 210
Увеличение уставного капитала	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 г.	2 075 100	20 751 000	1 214 210	21 965 210

28 ноября 2016 г. Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска акций на сумму 8 100 000 тыс. руб. Выпуск акций был оплачен денежными средствами. Номинальная стоимость всех акций АО РОСЭКСИМБАНК на 31 декабря 2016 г. составила 20 751 000 тыс. руб.

Уставный капитал Группы сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

Дополнительный капитал

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2017 г. непокрытые убытки Группы по РПБУ составили 35 569 тыс. руб. с учетом финансового результата за год (на 31 декабря 2016 г.: непокрытый убыток 555 079 тыс. руб.).

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В финансовой отчетности Банка резервный фонд включается в дополнительный капитал. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 100% от уставного капитала Банка согласно РПБУ. Размер ежегодных отчислений составляет не менее 20% от чистой прибыли до достижения размера уставного капитала. В связи со списанием убытков по РПБУ за счет резервного фонда в 2014 году на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. резервный фонд Банка составил 0 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группой считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В июле, августе и сентябре 2014 года ряд стран ввел определенные отраслевые санкции в отношении российской экономики. В июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Руководство Группы принимает во внимание данные санкции при осуществлении деятельности, проводит мониторинг и анализирует их воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, а также налогу на доходы физических лиц в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	17 848 343	12 510 972
Гарантии выданные	2 691 820	251 703
Аккредитивы	833 281	341 850
	21 373 444	13 104 525
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	23 651	138 913
От 1 года до 5 лет	—	23 651
	23 651	162 564
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	21 397 095	13 267 089
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	—	—
Договорные и условные обязательства	21 397 095	13 267 089

Договором аренды офисных помещений Группы не предусмотрено ограничений в отношении заключения новых договоров аренды и предусмотрена возможность пролонгации на новый срок по взаимному согласию с арендодателем по окончании срока действия договора. Пересмотр стоимости аренды возможен в исключительных случаях.

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

22. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Валютный контроль	23 041	23 459
За условные обязательства	211 104	15 102
Расчетные и кассовые операции	15 681	14 301
Прочее	4 532	1 616
Гарантии выданные	10 498	—
Комиссионные доходы	264 856	54 478
Операции с валютными ценностями	16 486	7 169
Операции с ценными бумагами	3 662	2 534
Расчетные операции	1 754	1 765
Гарантии полученные	—	10 577
Прочее	285	1 243
Комиссионные расходы	22 187	23 288
Чистые комиссионные доходы	242 669	31 190

(в тысячах российских рублей)

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и премии	646 725	556 404
Отчисления на социальное обеспечение	130 862	120 846
Прочие выплаты	45 917	89 942
Расходы на персонал	823 504	767 192
Обесценение имущества	87 180	157 245
Операционные налоги	61 871	47 118
Коммуникации и связь	40 449	45 073
Сопровождение и техническое обслуживание	48 813	30 223
Профессиональные услуги	30 954	22 492
Представительские расходы	29 020	20 349
Оплата посреднических и агентских услуг	19 596	19 128
Списание запасов	11 541	7 518
Командировочные и сопутствующие расходы	5 196	6 932
Охранные услуги	641	2 033
Налоги, удержанные за рубежом при выплате дохода	43 831	4 605
Штрафы	40 856	4 183
Страхование	136	1 109
Благотворительность	1 080	1 080
Прочее	28 525	30 421
Прочие операционные расходы	449 689	399 509

Обесценение имущества включает убыток, полученный от признания обесценения и убытка от выбытия имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности (Примечание 13).

Прочие выплаты в расходах на персонал включают материальную помощь сотрудникам, компенсацию части затрат на питание, расходы на добровольное медицинское страхование и пр.

24. Управление рисками**Введение**

Деятельность Группы неизбежно сопряжена с различными видами рисков. Система управления рисками является одним из неотъемлемых элементов банковской деятельности и имеет ключевое значение для обеспечения финансовой стабильности кредитной организации. Процесс выявления, оценки и управления рисками является неотъемлемой частью деятельности Группы и регламентируется его внутренними документами.

К наиболее значимым видам риска, с которыми сопряжена деятельность Группы, относятся кредитный риск, рыночные риски (прежде всего, валютный риск), риск ликвидности, операционный риск. Весьма чувствительными для Группы являются также правовой (юридический) риск, риск потери деловой репутации и комплаенс-риск. Риски ведения деятельности, относящиеся к изменениям среды, недооценке необходимых ресурсов и неэффективным управленческим решениям, оцениваются и контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Ключевым источником возникновения рисков являются факторы неопределенности, с которыми неизбежно связана деятельность Группы. Это, в свою очередь, обуславливает необходимость постоянного управления рисками в ходе непрерывного процесса определения (выявления), оценки и наблюдения, а также реализации мероприятий по управлению рисками. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками

Процесс управления рисками осуществляется в Банке на трех уровнях:

- ▶ Стратегический уровень управления рисками (Совет директоров, Правление Банка, Председатель Правления Банка) – управление совокупными рисками Группы, формирование требований и ограничений процессов управления рисками, определение полномочий органов управления Группы и структурных подразделений Группы по управлению рисками, утверждение (издание) внутренних регулятивных и распорядительных документов;
- ▶ Тактический уровень управления рисками (рабочие коллегиальные органы – Кредитный комитет Банка, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по информационным банковским технологиям и иные коллегиальные органы Банка, определенные Правлением Банка) – участие в управлении выделенными группами рисков (т.е. рисков, касающихся компетенции соответствующих комитетов) в рамках ограничений и требований, установленных на стратегическом уровне управления рисками, рассмотрение внутренних регулятивных и распорядительных документов Группы в части управления рисками Группы;
- ▶ Операционный уровень управления рисками (Департамент рисков, Служба внутреннего аудита, подразделения – владельцы рисков) – управление рисками Группы (в рамках ограничений и требований, установленных на стратегическом и тактическом уровнях).

Для каждого из уровней системы управления рисками существует порог принятия решения, являющегося предельным лимитом, при превышении которого решение по риску передается на вышестоящий уровень.

Ключевым звеном оперативного уровня управления рисками является Департамент рисков. Основной целью деятельности Департамента рисков является организация и осуществление деятельности по эффективному управлению рисками, соответствующей требованиям национальных и международных надзорных органов, принципам Политики по управлению рисками Группы Внешэкономбанка, общих подходов в рамках АО «Российский экспортный центр» и позволяющей минимизировать возможные потери по проводимым операциям.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, реализуемые Группой, на постоянной основе аудируются Службой внутреннего аудита, которая проверяет как достаточность процедур по управлению рисками, так и выполнение данных процедур органами управления, подразделениями и работниками Группы. Результаты проведенных проверок доводятся до сведения органов управления Банка (Совет директоров, Правление, Председатель Правления).

Внутренний контроль

Основной целью деятельности Службы внутреннего контроля является выявление комплаенс-риска (регуляторного риска) и управление им. Под комплаенс-риском понимается риск возникновения у кредитной организации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов кредитной организации, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для кредитной организации), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Ключевые принципы и положения стратегии в области управления рисками и капиталом сформулированы в Политике управления рисками АО РОСЭКСИМБАНК, утвержденной Советом директоров Банка.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Группа готова принять. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа управляет позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта в Примечании 9 в разделе обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случаях, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности (отраслевая концентрация), или их деятельность ведется в одном географическом регионе (страновая, региональная концентрация) или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, которые в результате изменений экономических, политических и других условий оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска может быть связана и с кредитованием в значительных объемах групп связанных заемщиков (контрагентов), а также при наличии других обстоятельств, которые делают контрагентов уязвимыми к одним и тем же экономическим/политическим факторам. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности группы к изменениям условий, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион (ОРС-риски) или совокупность заемщиков, объединенную по иному признаку.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Основными инструментами предотвращения чрезмерной концентрации риска являются определение целевой структуры, установление соответствующих лимитов, а также регулярный мониторинг и отчетность об уровнях концентрации риска для органов управления Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком/контрагентом финансовых обязательств перед Группой, принятых в соответствии с условиями заключенного договора.

Основная цель управления кредитным риском Группы – повышение и поддержание качества кредитного портфеля Группы путем минимизации сопряженных с его формированием и обслуживанием рисков. Ключевой задачей управления кредитными рисками Группы является максимально точная оценка вероятности исполнения клиентом своих обязательств по кредитной сделке и уровня потерь по кредиту в случае дефолта клиента в целях принятия оптимального кредитного решения.

Группа определяет систему ограничений уровня кредитного риска исходя из Стратегии своего развития и Кредитной политики. В соответствии с Кредитной политикой и внутренними нормативными документами в области управления кредитным риском такие ограничения могут устанавливаться на агрегированном уровне, по отдельным видам риска, по отдельным подразделениям и операциям. Ограничения могут предполагать наличие лимита, пороговых/контрольных значений и целевого уровня с определением плана действий в случае нарушения установленных значений.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банки и брокерские компании, также ограничивается за счет дополнительных лимитов, покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Важным направлением кредитного риск-менеджмента является мониторинг кредитного портфеля Группы, выявление на ранней стадии факторов риска, которые могут повлечь за собой неполное исполнение клиентом своих обязательств перед Группой, с целью принятия своевременных мер по минимизации потерь. Группой предпринимаются дополнительные меры по повышению оперативности реагирования на изменяющуюся ситуацию по конкретным заемщикам, повышению уровня ответственности за мониторинг закрепленных за ними заемщиков клиентских менеджеров, работников кредитного подразделения и подразделения по анализу рисков, подразделений по работе с залогами и по безопасности.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 9.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Оценка качества финансовых активов производится в разрезе категорий качества, предусмотренных действующими нормативными актами Банка России. При определении качества финансового актива учитывается финансовое положение заемщика и качество обслуживания долга.

		<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Индивидуально обесцененные 2017 г.</i>	<i>Итого 2017 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2017 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2017 г.</i>	<i>Нижестандартного рейтинга 2017 г.</i>		
<i>Примечания</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	6	25 531 516	—	—	—	25 531 516
Средства в кредитных организациях	8	1 505 175	7 588 536	—	—	9 093 711
Кредиты клиентам	9					
Коммерческое кредитование		—	19 248 032	397 208	3 476 580	23 121 820
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ		6 714 584	—	—	—	6 714 584
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»		21 483 495	—	—	58 373	21 541 868
		55 234 770	26 836 568	397 208	3 534 953	86 003 499
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	314 969	—	—	—	314 969
Итого		55 549 739	26 836 568	397 208	3 534 953	86 318 468

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	<i>Примечания</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>		
		<i>2016 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	26 646 878	—	—	—	26 646 878
Средства в кредитных организациях	8	6 346 545	2 883 537	—	—	9 230 082
Кредиты клиентам	9					
Коммерческое кредитование		—	12 970 029	221 524	2 079 761	15 271 314
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ		7 352 427	—	—	1 819 707	9 172 134
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»		8 296 513	—	—	219 816	8 516 329
		15 648 940	12 970 029	221 524	4 119 284	32 959 777
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	294 834	—	—	—	294 834
Итого		48 937 197	15 853 566	221 524	4 119 284	69 131 571

Просроченные, но не обесцененные кредиты по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствуют.

Согласно Кредитной политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение категорий качества в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения категорий качества опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Присваиваемые категории регулярно оцениваются и пересматриваются. К инструментам с высоким рейтингом относятся денежные средства и их эквиваленты, непросроченные средства в банках, по которым вероятность потерь равна нулю и непросроченные ссуды, выданные под гарантию Правительства РФ и АО «ЭКСАР». К стандартным ссудам относятся непросроченные средства в банках и ссуды клиентам, по которым вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств обуславливает их обесценение в размере от 1% до 20% в соответствии с требованиями РПБУ. К ссудам ниже стандартных относятся ссуды вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по которым обуславливает их обесценение в размере от 21% до 50% в соответствии с требованиями РПБУ.

Подробная информация о видах полученного обеспечения содержится в Примечании 9 в разделе «Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск».

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены на индивидуальной основе

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в течение отчетных периодов, в разрезе классов.

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Кредиты клиентам		
Коммерческое кредитование	—	39 829
Итого	—	39 829

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; вероятность и ожидаемый размер выплат в пользу Банка по гарантиям, поручительствам и договорам экспортного страхования; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов, но в составе обязательств.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2017 г.				2016 г.			
	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	25 002 520	528 996	—	25 531 516	26 472 354	174 524	—	26 646 878
Торговые ценные бумаги	2 458 779	—	—	2 458 779	532 952	—	—	532 952
Средства в кредитных организациях	357 644	—	8 736 067	9 093 711	2 720 078	—	6 510 004	9 230 082
Кредиты клиентам	29 293 185	4 010 462	13 013 071	46 316 718	13 614 397	40 425	15 563 941	29 218 763
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 512 520	—	—	6 512 520	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	314 969	—	—	314 969	294 834	—	—	294 834
Прочие активы	418 032	—	—	418 032	88 418	437	21 024	109 879
	64 357 649	4 539 458	21 749 138	90 646 245	43 723 033	215 386	22 094 969	66 033 388
Обязательства								
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	11 847 816	—	—	11 847 816	6 256 344	—	—	6 256 344
Средства кредитных организаций	1 038 217	—	2 639 986	3 678 203	3 538 742	—	2 818 523	6 357 265
Средства клиентов	35 783 416	80 991	375 075	36 239 482	14 936 967	—	771 969	15 708 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 692 661	—	—	13 692 661	14 167 375	—	—	14 167 375
Прочие обязательства	133 153	—	—	133 153	105 022	—	—	105 022
Субординированные кредиты и депозиты	4 993 181	—	—	4 993 181	1 829 962	—	—	1 829 962
	67 488 444	80 991	3 015 061	70 584 496	40 834 412	—	3 590 492	44 424 904
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(3 130 795)	4 458 467	18 734 077	20 061 749	2 888 621	215 386	18 504 477	21 608 484
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	12 508 521	63 325	8 801 598	21 373 444	5 234 946	—	7 869 579	13 104 525

Торговые ценные бумаги, отнесенные к ОЭСР, представляют собой еврооблигации российских эмитентов, находящихся под контролем государства.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Контроль за состоянием ликвидности осуществляется в соответствии с утвержденной Советом директоров Банка «Политикой в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности». Соответствие сроков погашения активов и обязательств Группы контролируется на постоянной основе. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет ликвидными активами, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашение с Банком России, в соответствии с которым для удовлетворения потребности в денежных средствах он может воспользоваться внутрисдневным кредитом.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется, в основном, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных Банком России. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	<i>Предельное значение, %</i>	<i>2017 г., %</i>	<i>2016 г., %</i>
Н2 «Норматив мгновенной ликвидности» (отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования)	мин. 15	121,1	201,3
Н3 «Норматив текущей ликвидности» (отношение суммы ликвидных активов банка к сумме пассивов банка по счетам до востребования и на срок до 30 календарных дней)	мин. 50	139,2	222,8
Н4 «Норматив долгосрочной ликвидности» (отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней)	макс. 120	43,6	13,7

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

<i>По состоянию на 31 декабря 2017 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	580 999	2 178 532	10 370 296	—	13 129 827
Средства кредитных организаций	3 683 445	21 658	—	—	3 705 103
Средства клиентов	19 762 116	16 885 617	137 034	—	36 784 767
Выпущенные долговые ценные бумаги		9 467 442	5 413 900	—	14 881 342
Прочие обязательства	91 238	4 231	37 689	—	133 158
Субординированные кредиты и депозиты	21 658	336 623	3 502 751	4 922 000	8 783 032
Итого недисконтированные финансовые обязательства	24 139 456	28 894 103	19 461 670	4 922 000	77 417 229

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

<i>По состоянию на 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Задолженность перед					
Правительством РФ и Банком					
России	2 011 812	376 798	4 842 838	—	7 231 448
Средства кредитных организаций	6 114 416	257 160	—	—	6 371 576
Средства клиентов	3 075 756	870 925	12 729 753	—	16 676 434
Выпущенные долговые ценные					
бумаги	—	5 946 556	9 533 991	—	15 480 547
Прочие обязательства	82 728	1 968	20 326	—	105 022
Субординированные кредиты и					
депозиты	21 656	97 176	2 077 917	532 953	2 729 702
Итого недисконтированные финансовые обязательства	11 306 368	7 550 583	29 204 825	532 953	48 594 729

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2017 г.	3 918 084	9 540 130	7 915 230	—	21 373 444
2016 г.	12 996 581	84 186	23 758	—	13 104 525

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ сроков погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах. Эти остатки включены в суммы «менее 3 месяцев».

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю и по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. При определении ценовых условий проводимых операций по привлечению и размещению ресурсов Группа руководствуется принципами, заложенными, в том числе, и в «Процентной политике Банка», утвержденной Советом директоров Банка.

За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующих таблицах представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на величину переоценки в составе прибыли до налогообложения за один год, рассчитанный на основании торговых финансовых активов, имеющих на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в % 2017 г.</i>	<i>Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2017 г.</i>	<i>Чувствительность прочего совокупного дохода 2017 г.</i>
RGBEY	1,8%	(3 814)	(513 486)

<i>Валюта</i>	<i>Снижение в % 2017 г.</i>	<i>Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2017 г.</i>	<i>Чувствительность прочего совокупного дохода 2017 г.</i>
RGBEY	1,8%	3 814	513 486

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в % 2016 г.</i>	<i>Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2016 г.</i>	<i>Чувствительность прочего совокупного дохода 2016 г.</i>
RGBEY	2,7%	(2 572)	—

<i>Валюта</i>	<i>Снижение в % 2016 г.</i>	<i>Чувствительность отчета о прибылях и убытках 2016 г.</i>	<i>Чувствительность прочего совокупного дохода 2016 г.</i>
RGBEY	2,7%	2 572	—

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в % 2017 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2017 г.</i>
3-m Libor USD	1,1%	106 789
3-m Libor EUR	0,20%	397

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в % 2017 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2017 г.</i>
3-m Libor USD	0,2%	(19 419)
3-m Libor EUR	0,05%	(99)

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в % 2016 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г.</i>
3-m Libor USD	0,25%	10 386
3-m Libor EUR	0,20%	5 693

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в % 2016 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г.</i>
3-m Libor USD	0,01%	(415)
3-m Libor EUR	0,05%	(1 493)

Фондовый риск

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых в торговом портфеле на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение в цене акций 2017 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 г.</i>	<i>Изменение в цене акций 2016 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.</i>
Индекс ММВБ	15%	2 432	19%	6 646
Индекс ММВБ	-15%	(2 432)	-19%	(6 646)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Данный риск для Группы в настоящее время в достаточной степени минимизирован, так как Группа соблюдает лимиты открытой валютной позиции, установленные Банком России. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

(в тысячах российских рублей)

24. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

<i>Валюта</i>	<i>Ослабление рубля, в % 2017 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 г.</i>	<i>Увеличение валютного курса, в % 2016 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.</i>
Доллар США	11%	907 636	21,26%	1 351 404
Евро	12,5%	(1 131 379)	22,18%	(19 479)

<i>Валюта</i>	<i>Укрепление рубля, в % 2017 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 г.</i>	<i>Снижение валютного курса, в % 2016 г.</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г.</i>
Доллар США	-11%	(907 636)	-21,26%	(1 351 404)
Евро	-12,5%	1 131 379	-22,18%	19 479

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

25. Справедливая стоимость**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, некотируемые имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, необычные внебиржевые производные финансовые инструменты, как правило, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о необходимости привлечения сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Группа принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае. В отдельных ситуациях для оценки объектов Группа может воспользоваться услугами собственного квалифицированного оценщика – сотрудника Группы, являющегося членом саморегулируемой организации оценщиков.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Группы требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого некотируемого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Группа представляет результаты оценки независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов и имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

<i>31 декабря 2017 г.</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	29 декабря 2017 г.	2 458 779	—	—	2 458 779
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	29 декабря 2017 г.	—	25 531 516	—	25 531 516
Средства в кредитных организациях	29 декабря 2017 г.	—	—	9 093 711	9 093 711
Кредиты клиентам	29 декабря 2017 г.	—	—	46 387 616	46 387 616
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	29 декабря 2017 г.	335 073	—	—	335 073
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	29 декабря 2017 г.	—	6 512 520	—	6 512 520
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	1 декабря 2016 г.	—	—	21 451	21 451
Итого активы		2 793 852	32 044 036	55 502 778	90 340 666
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	29 декабря 2017 г.	—	—	11 847 816	11 847 816
Средства кредитных организаций	29 декабря 2017 г.	—	—	3 678 203	3 678 203
Средства клиентов	29 декабря 2017 г.	—	—	36 239 482	36 239 482
Выпущенные ценные бумаги	29 декабря 2017 г.	13 615 535	—	—	13 615 535
Субординированные кредиты и депозиты	29 декабря 2017 г.	—	—	4 993 181	4 993 181
Итого финансовые обязательства		13 615 535	—	56 758 682	70 374 217

(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	30 декабря 2016 г.	532 952	—	—	532 952
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 г.	—	26 646 878	—	26 646 878
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 г.	—	—	9 230 082	9 230 082
Кредиты клиентам	31 декабря 2016 г.	—	—	29 207 990	29 207 990
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 декабря 2016 г.	325 212	—	—	325 212
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	1 декабря 2016 г.	—	—	123 744	123 744
Итого активы		858 164	26 646 878	38 561 816	66 066 858
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	31 декабря 2016 г.	—	—	6 256 344	6 256 344
Средства кредитных организаций	31 декабря 2016 г.	—	—	6 357 265	6 357 265
Средства клиентов	31 декабря 2016 г.	—	—	15 708 936	15 708 936
Выпущенные ценные бумаги	30 декабря 2016 г.	14 151 275	—	—	14 151 275
Субординированные кредиты и депозиты	31 декабря 2016 г.	—	—	1 829 962	1 829 962
Итого финансовые обязательства		14 151 275	—	30 152 507	44 303 782

Справедливая стоимость имущества, полученного в счет погашения задолженности

Справедливая стоимость земельных участков, полученных в счет погашения задолженности, была определена при помощи сравнительного подхода, с использованием метода сравнения продаж. Условие применения данного метода – наличие информации о ценах сделок с земельными участками, являющимися аналогами оцениваемого. Оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта.

(в тысячах российских рублей)

25. Справедливая стоимость (продолжение)

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2017 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2017 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2017 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2016 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2016 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2016 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	25 531 516	25 531 516	—	26 646 878	26 646 878	—
Средства в кредитных организациях	9 093 711	9 093 711	—	9 230 082	9 230 082	—
Кредиты клиентам	46 316 718	46 387 616	70 898	29 218 763	29 207 990	(10 773)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	314 969	335 073	20 104	294 834	325 212	30 378
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	11 847 816	11 847 816	—	6 256 344	6 256 344	—
Средства кредитных организаций	3 678 203	3 678 203	—	6 357 265	6 357 265	—
Средства клиентов	36 239 482	36 239 482	—	15 708 936	15 708 936	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 692 661	13 615 535	77 126	14 167 375	14 151 275	16 100
Субординированные кредиты и депозиты	4 993 181	4 993 181	—	1 829 962	1 829 962	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			168 128			35 705

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, текущим счетам и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций и акций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 1 в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ и Правительством РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде (в составе средств клиентов) оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах российских рублей)

26. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 24 «Управление рисками».

	2017 г.								
	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без опреде- ленного срока / просрочено	Итого
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	5 188 699	20 342 817	—	—	—	—	—	—	25 531 516
Торговые ценные бумаги	—	2 458 779	—	—	—	—	—	—	2 458 779
Средства в кредитных организациях	—	432 447	643 885	1 338 832	1 229 584	3 990 045	1 458 918	—	9 093 711
Кредиты клиентам	—	500 366	2 826 966	5 656 871	14 360 717	18 712 497	4 180 238	79 063	46 316 718
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	6 512 520	—	—	—	—	—	—	—	6 512 520
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	203 890	—	—	53 290	57 789	—	—	314 969
Прочие активы	—	43 889	46 340	33 157	40 332	199 922	54 186	206	418 032
	11 701 219	23 982 188	3 517 191	7 028 860	15 683 923	22 960 253	5 693 342	79 269	90 646 245
Обязательства									
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	—	—	16 031	255 500	1 678 281	9 898 004	—	—	11 847 816
Средства кредитных организаций	517 170	3 161 033	—	—	—	—	—	—	3 678 203
Средства клиентов	15 278 939	1 969 227	2 458 145	9 549 511	6 963 395	20 265	—	—	36 239 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	399 348	8 641 612	4 651 701	—	—	13 692 661
Прочие обязательства	—	85 695	686	1 373	7 716	37 683	—	—	133 153
Субординированные кредиты и депозиты	—	—	42 474	286 530	370 317	2 118 943	2 174 917	—	4 993 181
	15 796 109	5 215 955	2 517 336	10 492 262	17 661 321	16 726 596	2 174 917	—	70 584 496
Нетто-позиция	(4 094 890)	18 766 233	999 855	(3 463 402)	(1 977 398)	6 233 657	3 518 425	79 269	20 061 749
Накопленное расхождение	(4 094 890)	14 671 343	15 671 198	12 207 796	10 230 398	16 464 055	19 982 480	20 061 749	

(в тысячах российских рублей)

26. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

	2016 г.							Без определенного срока / просрочено	Итого
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет		
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	4 003 703	22 643 175	—	—	—	—	—	—	26 646 878
Торговые ценные бумаги	—	532 952	—	—	—	—	—	—	532 952
Средства в кредитных организациях	525	170 428	4 297 399	1 123 034	1 343 991	1 943 444	351 261	—	9 230 082
Кредиты клиентам	—	559 530	1 016 112	8 268 338	7 172 474	7 663 383	3 307 456	1 231 470	29 218 763
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	—	294 834	—	—	294 834
Прочие активы	938	28 503	58 281	2 841	19 262	—	—	54	109 879
	4 005 166	23 934 588	5 371 792	9 394 213	8 535 727	9 901 661	3 658 717	1 231 524	66 033 388
Обязательства									
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	—	1 240 646	720 044	—	42 940	4 252 714	—	—	6 256 344
Средства кредитных организаций	33 872	5 522 499	545 089	255 805	—	—	—	—	6 357 265
Средства клиентов	2 821 656	133 287	64 297	89 427	672 892	11 927 377	—	—	15 708 936
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	500 840	4 978 155	8 688 380	—	—	14 167 375
Прочие обязательства	42 831	36 238	3 659	656	1 312	20 326	—	—	105 022
Субординированные кредиты и депозиты	—	—	21 227	21 246	67 497	1 476 854	243 138	—	1 829 962
	2 898 359	6 932 670	1 354 316	867 974	5 762 796	26 365 651	243 138	—	44 424 904
Нетто-позиция	1 106 807	17 001 918	4 017 476	8 526 239	2 772 931	(16 463 990)	3 415 579	1 231 524	21 608 484
Накопленное расхождение	1 106 807	18 108 725	22 126 201	30 652 440	33 425 371	16 961 381	20 376 960	21 608 484	

Анализ разрыва по срокам реализации активов и исполнения обязательств не учитывает отмеченную в прошлом стабильность остатков по текущим счетам клиентов, характеризующую изъятием клиентами средств со счетов в течение более длительного срока, чем представлено в таблицах. Таблицы составлены с учетом прав держателей на снятие средств со счетов по требованию. Торговые ценные бумаги показаны как подлежащие реализации в течение месяца, однако следует учитывать, что реализация таких активов зависит от конъюнктуры финансового рынка. Значительные объемы ценных бумаг невозможно реализовать за короткий промежуток времени без негативного воздействия на цены.

Выпущенные облигации представлены по сроку оферты.

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах российских рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены в Примечаниях 14, 15 и ниже:

	2017 г.			2016 г.		
	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государственным контролем	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государственным контролем
Денежные средства	9 275	13 756 480	9 804 872	4 357 273	77 056	18 521 170
Торговые ценные бумаги	–	2 030 820	324 865	504 550	–	28 402
Средства в кредитных организациях на 1 января	1 116 522	2 719 553	425 531	28 446	3 040 082	93 411
Средства, выданные в течение года	1 749 745	–	7 822	1 433 372	2 214	414 070
Средства, погашенные в течение года	(1 842 913)	(2 361 907)	(373 699)	(358 869)	(322 743)	(90 182)
Начисленные проценты и курсовые разницы, нетто	2 524	–	1 465	13 573	–	8 232
Средства в кредитных организациях	1 025 878	357 646	61 119	1 116 522	2 719 553	425 531
Кредиты клиентам, выданные на 1 января	–	–	8 888 948	–	–	1 950 476
Кредиты, выданные в течение года	–	–	8 429 515	–	–	8 713 532
Погашение кредитов в течение года	–	–	(8 622 972)	–	–	(1 194 382)
Начисленные проценты и курсовые разницы, нетто	–	–	(100 745)	–	–	(580 678)
Кредиты, выданные на 31 декабря	–	–	8 594 746	–	–	8 888 948
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	–	–	(441 751)	–	–	(583 213)
Кредиты клиентам, выданные на 31 декабря за вычетом резерва	–	–	8 152 995	–	–	8 305 735
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	314 969	–	–	294 834	–
Кредиты и депозиты банков и Банка России, полученные на 1 января	5 932	5 962 646	–	–	2 922 365	80 026
Кредиты и депозиты банков и Банка России, полученные в течение года	523	10 210 000	–	58 410 057	12 188 000	35 950 579
Кредиты и депозиты банков и Банка России, погашенные в течение года	–	(4 529 000)	–	(58 903 892)	(9 154 000)	(36 150 579)
Начисленные проценты и курсовые разницы, нетто	–	7 040	–	499 767	6 281	119 974
Кредиты и депозиты банков и Банка России на 31 декабря	6 455	11 650 686	–	5 932	5 962 646	–
Требования по наличным сделкам	–	–	4 660	–	–	17 869
Расчетные и текущие счета клиентов	10 363 374	–	125 987	732 320	–	120 695
Срочные депозиты клиентов на 1 января	12 269 316	293 698	–	–	455 632	–
Срочные депозиты, полученные в течение года	17 883 930	–	–	15 206 211	–	–
Срочные депозиты, погашенные в течение года	(11 245 759)	(96 297)	–	(3 000 000)	(91 865)	–
Начисленные проценты и курсовые разницы, нетто	(13 388)	(271)	–	63 105	(70 069)	–
Срочные депозиты клиентов на 31 декабря	18 894 099	197 130	–	12 269 316	293 698	–
Обязательства по наличным сделкам	–	–	41	–	–	530
Субординированные кредиты и депозиты	4 993 181	–	–	1 829 962	–	–
Гарантии полученные	43 933 182	14 851 055	–	21 708 167	18 153 669	–
Условные обязательства	396 738	–	405 973	–	–	424 373
Процентные доходы по межбанковским операциям	161 303	242 478	1 307 543	108 654	77 086	1 690 689
Процентные доходы по кредитам	–	–	456 214	–	–	152 393
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	12 855	–	82 267	40 097	–	4 729
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	48 671	–	–	44 790	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(5 216)	(546 446)	(25 738)	(22 161)	(329 819)	(34 007)
Процентные расходы по средствам клиентов	(789 067)	(4 351)	(3 102)	(591 894)	(4 498)	(13 389)
Создание резерва под обесценение кредитов	–	–	141 460	–	–	(348 540)
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	1 173	(448)	(566)	(764)	(299)	(29 593)

В качестве операций с Российской Федерацией Банк рассматривает операции с Правительством РФ, Банком России, а также иными органами государственной власти и государственными структурами.

В составе операций с Группой ВЭБ представлены преимущественно операциями Группы с Внешэкономбанком и АО «ЭКСАР» и другими банками Группы ВЭБ.

Гарантии полученные представляют собой гарантии Правительства РФ и АО «ЭКСАР» под выданные Группой кредиты, а также контргарантии, полученные под предоставленные Группой гарантии на развитие предэкспортных и экспортных операций.

(в тысячах российских рублей)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	42 396	70 155
Резерв под отпуска	3 055	5 931
Отчисления на социальное обеспечение	7 123	10 565
Резерв под отчисления на социальное обеспечение по отпускам	182	191
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	52 756	86 842

28. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отчете о финансовом положении			
	Валовый размер признанных финансовых активов		Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма	
На 31 декабря 2017 г.						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты (договоры обратного «репо»)	7 171 558	—	(7 171 558)	—	—	
Кредиты клиентам	987 672	—	—	(550 324)	437 348	
Прочие активы (наличные сделки)	4 660	—	(530)	—	4 130	
Итого	8 163 890	—	(7 172 088)	(550 324)	441 478	
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	550 324	—	—	(550 324)	—	
Договоры репо с банками	500 195	—	—	—	500 195	
Прочие обязательства (наличные сделки)	41	—	(41)	—	—	
Итого	1 050 560	—	(41)	(550 324)	500 195	
	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представлен- ных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в отчете о финансовом положении			
	Валовый размер признанных финансовых активов		Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма	
На 31 декабря 2016 г.						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты (договоры обратного «репо»)	11 549 025	—	(11 549 025)	—	—	
Кредиты клиентам	3 566 261	—	—	(522 489)	3 043 772	
Прочие активы (наличные сделки)	17 869	—	(530)	—	17 339	
Итого	15 133 155	—	(11 549 555)	(522 489)	3 061 111	
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	522 489	—	—	(522 489)	—	
Прочие обязательства (наличные сделки)	530	—	(530)	—	—	
Итого	523 019	—	(530)	(522 489)	—	

(в тысячах российских рублей)

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Прим.</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования и средств Банка России</i>	<i>Субординиро- ванные займы</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		5 050 468	8 120 098	1 771 358	14 941 924
Поступления от выпуска или привлечения	19	9 166 380	4 465 000	—	13 631 380
Погашение		—	(7 007 926)	—	(7 007 926)
Курсовые разницы		(67 845)	(1 077 316)	—	(1 145 161)
Прочее		18 372	(23 228)	58 604	53 748
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		14 167 375	4 476 628	1 829 962	20 473 965
Поступления от привлечения	18	—	9 305 000	3 831 150	13 136 150
Погашение		—	(3 047 000)	—	(3 047 000)
Курсовые разницы		(458 505)	—	—	(458 505)
Доход от первоначального признания	18	—	—	(742 275)	(742 275)
Прочее		(16 209)	9 285	74 344	67 420
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.		13 692 661	10 743 913	4 993 181	29 429 755

Статья «Прочее» включает эффект начисления и уплаты процентов. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Также в 2017 году была возвращена государственная субсидия на сумму 2 456 565 тыс. руб., ранее учитываемая в составе Прочих обязательств (Примечание 13).

30. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, принятых Банком России при осуществлении надзора за Группой.

В течение отчетного года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

(в тысячах российских рублей)

30. Достаточность капитала (продолжение)**Норматив достаточности капитала Банка России**

Согласно требованиям Банка России, нормативы достаточности капитала должны поддерживаться на следующем уровне от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ:

- ▶ базового капитал банков 4,5%;
- ▶ основного капитала банков 5,5%;
- ▶ собственных средств банков 8,0%.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. коэффициент достаточности капитала Группы, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Базовый капитал	20 055 467	19 767 017
Основной капитал	20 055 467	19 767 017
Дополнительный капитал	5 863 681	2 298 681
Итого капитал	25 919 148	22 065 698
Активы, взвешенные с учетом риска	86 128 911	54 912 591
Норматив достаточности базового капитала	23,3%	36,0%
Норматив достаточности основного капитала	23,3%	36,0%
Норматив достаточности капитала	30,1%	40,2%