

Акционерное общество «Нордеа Банк»

**Консолидированная сокращенная
промежуточная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

31 марта 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале ..	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	6

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	9
5	Торговые ценные бумаги	15
6	Средства в других банках.....	16
7	Кредиты и авансы клиентам.....	17
8	Средства клиентов	20
9	Субординированный долг.....	21
10	Процентные доходы и расходы	21
11	Комиссионные доходы и расходы	22
12	Административные и прочие операционные расходы.....	22
13	Управление капиталом	23
14	Условные обязательства кредитного характера	23
15	Раскрытие информации о справедливой стоимости	25
16	Операции между связанными сторонами	29

1 Введение

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность Акционерного общества «Нордеа Банк» (далее — «Банк») и его дочерних организаций (далее — «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО») за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.

Банк был создан в 1994 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

2 декабря 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о регистрации новой редакции Устава с новым наименованием Банка. Изменение наименования Банка связано с принятием Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Полное наименование Банка - Акционерное общество «Нордеа Банк».

Единственным акционером Банка является Nordea Bank AB. Nordea Bank AB является публичной компанией и не имеет мажоритарных акционеров.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3016, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 1 филиал и не имеет дополнительных офисов (2017 г.: 1 филиал и не имеет дополнительных офисов).

По состоянию на 31 марта 2018 года численность персонала составила 517 человек (2017 г.: 538 человека). Численность персонала сократилась за счет принятого Группой решения о сокращении розничных операций.

Дочерние компании и доли участия в них на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			31 марта 2018	31 декабря 2017
ООО «Нордеа Лизинг»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Ланвин»	Российская Федерация	Услуги	100%	100%
ООО «Матис»	Российская Федерация	Торговля	100%	100%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125040, город Москва, 3-я улица Ямского Поля, дом 19, строение 1.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее — «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Все данные консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

На 31 марта 2018 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 57,2649 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57,6002 рубля за 1 доллар США) и 70,5618 рубля за 1 евро (31 декабря 2017 года: 68,8668 рубля за 1 евро).

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 марта 2018 года и не применялись при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем. Каждый финансовый инструмент должен быть отнесен к одной из следующих категорий.

- Финансовые активы:
 - активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
 - активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - активы, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (возможность классификации финансового актива по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток);
 - активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.
- Финансовые обязательства:
 - обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
 - обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - обязательства, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
 - обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (возможность классификации финансового обязательства по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Классификация финансового актива зависит от бизнес-модели портфеля, в который он включен, и от того, соблюдаются ли условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Финансовые активы, которые удерживаются не в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все остальные финансовые активы классифицируются при помощи бизнес-модели. Финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, направленной на удержание инструментов и получение предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости. Финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, направленной на удержание инструментов и получение предусмотренных договором денежных потоков, а также продажу инструментов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, удерживаемые в рамках любой другой бизнес-модели, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Чтобы оценить бизнес-модель, Группа проанализировала свою текущую бизнес структуру и разделила свои финансовые активы на портфели в зависимости от способа управления финансовыми активами для достижения определенной бизнес-цели. При определении бизнес-модели для каждого портфеля Группа проанализировала цель, с которой финансовые активы удерживаются на балансе, прошлые продажи, а также применила профессиональное суждение.

Все финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Классификация финансовых инструментов по разным категориям составляет основу того, как каждый инструмент впоследствии отражается на балансе и как признаются изменения его стоимости.

Амортизированная стоимость. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, первоначально отражаются на балансе по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инструменты в этой категории оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Информация о методе эффективной процентной ставки представлена в Примечании 3. Информация, касающаяся обесценения в рамках МСФО 9 представлена ниже в разделе «Обесценение финансовых инструментов по МСФО 9».

Проценты по активам и обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отражаются в статье «Процентный доход» и «Процентные расходы» в отчете о прибылях и убытках. В эту категорию попадают в основном кредиты и депозиты.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке. Все изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в отчете о прибылях или убытках в статьях «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами» и «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами».

Данная категория состоит из двух подкатегорий: финансовые инструменты, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (возможность классификации финансового актива или финансового обязательства по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Подкатегория финансовые инструменты, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает в себя долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты. Группа не использует возможность классификации финансовых активов или финансовых обязательств по усмотрению организации как оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Изменения справедливой стоимости, за исключением процентов, переоценки и убытков от обесценения, отражаются в оценочном резерве в капитале через прочий совокупный доход. Проценты признаются в статье «Процентный доход», переоценка и убытки от обесценения в статьях «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами» и «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами» в отчете о прибылях или убытках.

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

Когда инструмент выбывает, изменения справедливой стоимости, которые ранее были накоплены в оценочном резерве в прочем совокупном доходе, выбывают из капитала и отражаются в отчете о прибылях или убытках в статьях «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами» и «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами». Информация, касающаяся обесценения в рамках МСФО 9 представлена ниже в разделе «Обесценение финансовых инструментов по МСФО 9».

Обесценение финансовых инструментов по МСФО 9.

Область применения. По финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается обесценение вследствие влияния кредитного риска. Эти инструменты включают в себя следующие активы, признанные на балансе: средства в Центральном банке, средства в других банках, кредиты и авансы клиентам. В части внебаланса, к подобным финансовым инструментам относятся условные обязательства кредитного характера.

Признание и учет. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются на балансе за вычетом резерва на ожидаемые кредитные убытки, если убыток не считается окончательным. Резервы напрямую не отражаются на балансе, а раскрываются отдельно в примечаниях. Изменения суммы резервов признаются в отчете о прибылях и убытках и классифицируются как «Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках».

Если убыток от обесценения считается окончательным, он отражается как реализованный убыток, а балансовая стоимость кредита и соответствующий резерв на убытки от обесценения списываются с баланса. Убыток от обесценения считается окончательным, когда должник подает заявление о банкротстве, и временный управляющий объявляет об экономических результатах процедуры банкротства, или, когда Группа отзывает свои требования, либо, когда Группа по другим причинам считает маловероятным, что иск будет удовлетворен.

Резервы по внебалансовым финансовым инструментам классифицируются как «Резервы» на балансе, при этом движения этих резервов отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках».

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются на балансе по справедливой стоимости. Убытки от обесценения, рассчитанные в соответствии с МСФО 9, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами» и «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами». Любые корректировки до справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Тестирование на предмет обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе. Группа тестирует все кредиты на предмет обесценения на индивидуальной основе. Целью тестов на обесценение является выяснение того, стали ли кредиты кредитно-обесцененными (Уровень 3). Группа контролирует наличие показателей, свидетельствующих о том, что кредит является кредитно-обесцененным, путем выявления событий, которые оказывают негативное влияние на предполагаемые будущие денежные потоки («событие, приводящее к убытку»). Кредиты, которые не являются кредитно-обесцененными, включаются в расчет коллективного обесценения.

Для существенных кредитов, которые были отнесены к кредитно-обесцененным, оценка убытка от обесценения производится на индивидуальной основе. Для этого балансовая стоимость сопоставляется с суммой чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков. Если балансовая стоимость выше, разница признается как убыток от обесценения. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с применением первоначальной эффективной процентной ставки и включают в себя справедливую стоимость залогов и другого дополнительного обеспечения кредита. Оценка основана на трех разных перспективных сценариях, результаты которых взвешены по вероятности наступления для получения чистой приведенной стоимости.

Для несущественных кредитов, которые были отнесены к кредитно-обесцененным, оценка убытка от обесценения осуществляется при помощи коллективной модели, описанной ниже, но исходя из того факта, что кредиты уже находятся в дефолте.

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

Тестирование на предмет обесценения кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

Для кредитов, ожидаемые кредитные убытки по которым не оцениваются на индивидуальной основе, применяется коллективная модель оценки ожидаемых кредитных убытков. Резерв рассчитывается следующим образом: сумма дефолтного кредита, умноженная на вероятность дефолта, умноженная на убыток в случае дефолта. Для активов, относящихся к Уровню 1, этот расчет производится на основе ближайших 12 месяцев, а для активов, относящихся к Уровню 2, - на основе ожидаемого срока службы актива.

Расчет резервов по кредитам, по которым не происходило значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, основан на ожидаемом убытке за предстоящие 12 месяцев (Уровень 1). Расчет резервов по не обесцененным кредитам, по которым произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, основан на ожидаемых потерях за весь срок службы активов (Уровень 2).

Группа использует две разные модели для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Для активов, находящихся на балансе по состоянию на 1 января 2018 года, для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска используется изменение внутреннего рейтинга. Внутренний рейтинг используется для оценки риска клиентов, а ухудшение рейтинга указывает на увеличение кредитного риска клиента. Группа пришла к выводу, что невозможно рассчитать вероятность дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента при выдаче кредита без использования ретроспективного анализа активов, уже признанных на балансе на момент перехода. Для активов, признанных после перехода на МСФО 9, для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска анализируются изменения вероятности дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Для активов, оценка ожидаемых кредитных убытков по которым производится на весь ожидаемый срок действия финансового инструмента, Группа использует в качестве критерия отнесения такого актива к другому Уровню (Уровню 1 или Уровню 3) сочетание абсолютных и относительных изменений в вероятности дефолта. О значительном увеличении кредитного риска активов свидетельствует относительное увеличение вероятности дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента более чем на 250% в случае его абсолютного увеличения более чем на 150 базисных пунктов. Для активов, к которым применимы рейтинговые модели, изменение в рейтингах калибруется в соответствии с существенным увеличением кредитного риска на основе вероятности дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Кроме того, реструктурированные кредиты и кредиты с просрочкой более чем 30 дней также переносятся на Уровень 2, если только они не определены как кредитно-обесцененные (Уровень 3). Кредиты, просроченные более чем на 90 дней, обычно относятся к Уровню 3, но, если есть доказательства того, что клиент не находится в дефолте, такие кредиты будут отнесены к Уровню 2.

Группа не использует «освобождение от кредитных рисков» в банковских операциях.

При расчете резервов Группа использует взвешенную по вероятности прогнозную информацию. Группа применяет три макроэкономических сценария для устранения нелинейности ожидаемых кредитных потерь. Различные сценарии используются для корректировки соответствующих параметров для расчета ожидаемых потерь, а средняя величина ожидаемых потерь, взвешенных по вероятности по каждому сценарию, признается в качестве резервов.

Ставка дисконтирования. Ставка дисконтирования, используемая для оценки обесценения, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку по кредитам в привязке к клиенту или, если применимо, к группе кредитов. В случае, когда Группа считает это применимым, ставка дисконтирования может быть определена методом, который дает результат, близкий к тому, который получился бы при использовании метода эффективной процентной ставки.

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

Реструктурированные кредиты и модификации. В этом контексте реструктурированный кредит определяется как кредит, по которому Группа предоставила специальные условия заемщику из-за ухудшения его финансового положения, и это привело к убытку от обесценения для Группы. После реструктуризации кредит обычно перестает быть обесцененным, если выполняются все новые условия обслуживания этого кредита. В случае, если в дальнейшем поступает платеж, покрывающий понесенные убытки, такой платеж отражается как покрытие кредитных убытков.

Модификации договорных потоков денежных средств по кредитам в условиях финансового кризиса (реструктуризации) снижают валовую балансовую стоимость кредита. Обычно размер такого снижения меньше размера сформированного резерва, и убытки, связанные с модификацией, не признаются в отчете о прибылях и убытках. Если сумма снижения стоимости значительна, валовые суммы (кредита и резерва) снижаются.

Активы, изъятые в счет погашения задолженности. В случае финансовой реструктуризации погашение кредита может быть осуществлено путем изъятия имущества, находящегося в залоге, включая акции, выпущенные заемщиком. Активы, изъятые в счет погашения задолженности, отражаются в той же статье баланса, что и аналогичные активы, удерживаемые Группой. Например, полученное имущество, не предназначенное для собственного использования Группы, отражается в составе прочих активов.

При первоначальном признании все активы, изъятые в счет погашения задолженности, отражаются по справедливой стоимости, а возможная разница между балансовой стоимостью кредита и справедливой стоимостью этих активов признается в составе кредитных убытков. Справедливая стоимость актива на дату признания становится его балансовой стоимостью или амортизированной стоимостью, если это применимо. В последующие периоды активы, изъятые в счет погашения задолженности, оцениваются в соответствии с принципами, применяемыми для соответствующих типов активов. Инвестиционная собственность впоследствии оценивается по справедливой стоимости. Финансовые активы, изъятые в счет погашения задолженности, обычно относятся к категории «Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

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

	Исходная классификация согласно МСФО (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9	Заключительное сальдо оценочных резервов по МСФО (IAS) 39	Вступительное сальдо оценочных резервов под убытки, определенных в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	35 318 761	35 314 795	-	(3 966)
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 891 880	1 891 880	-	-
Инвестиции в долговые ценные бумаги	Торговые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	6 052 260	6 052 260	-	-
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20 751 627	20 739 344	(1 878)	(12 283)
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	100 059 320	100 560 532	(2 101 890)	(1 600 678)
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	Оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток (по определению)	8 113 099	8 113 099	-	-
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	64 712	64 712	-	-
Обязательства по предоставлению займов и выпущенные договоры финансовой гарантии	-	-	-	-	-	(7 756)

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

Оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики. Суждения и оценки, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям и оценкам, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений.

5 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018	31 декабря 2017
Корпоративные облигации	2 419 379	2 752 319
Облигации Банка России	2 020 259	1 310 909
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 715 927	1 774 494
Муниципальные облигации	198 535	214 538
Итого торговые ценные бумаги	6 354 100	6 052 260

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление торговых операций с ценными бумагами.

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

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2018 года по август 2031 года (2017 г.: с апреля 2018 года по август 2031 года), купонный доход от 7,1% до 11,8% (2017 г.: от 8,9% до 11,8%) и доходность к погашению от 0,7% до 7,3% (2017 г.: от 4,9% до 9,0%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными городскими и местными властями с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с мая 2020 года по июль 2021 года (2017 г.: с мая 2020 года по июль 2021 года), купонный доход от 10,1% до 12,4% (2017 г.: от 10,1% до 12,4%) и доходность к погашению от 7,2% до 7,4% (2017 г.: от 8,9% до 9,3%).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с мая 2019 года по ноябрь 2022 года (2017 г.: с марта 2018 года по ноябрь 2022 года), купонный доход от 6,7% до 9,0% (2017 г.: от 6,7% до 9,0%) и доходность к погашению от 6,2% до 8,1% (2017 г.: 6,6% до 8,1%).

Облигации Банка России представлены процентными ценными бумагами, выпущенными Центральным Банком Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с апреля 2018 года по июнь 2018 года (2017 г.: с января 2018 года по март 2018 года), купонный доход 7,3% (2017 г.: 7,8%) и доходность к погашению от 7,4% до 7,7% (2017 г.: от 8,0% до 8,3%).

6 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018	31 декабря 2017
Срочные депозиты в других банках	22 022 791	20 019 582
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	8 113 099
Расчеты по документарным операциям	-	733 923
За вычетом резерва под обесценение	(20 259)	(1 878)
Итого средства в других банках	22 002 532	28 864 726

По состоянию на 31 марта 2018 года у Группы были остатки денежных средств в других банках в 1 банке (2017 г.: в 1 банке) с общей суммой средств, превышающей 1 000 000 тысяч рублей (2017 г.: 1 000 000 тысяч рублей). Совокупная сумма этих средств составляла 21 996 507 тысяч рублей (2017 г.: 20 000 000 тысяч рублей), или 99,9% от общей суммы средств в других банках (2017 г.: 69,3%).

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы не было просроченных или обесцененных средств в других банках.

В таблице ниже представлен анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по средствам в других банках, выданным клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно-обесцененными	Итого
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в других банках, выданным клиентам на 1 января 2018 года	15 145	2 983	18 128
Реклассификация в категорию ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно-обесцененными	1	(1)	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	12 509	(2 706)	9 803
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	6 252	-	6 252
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(13 768)	-	(13 768)
Изменения в моделях/параметрах рисков	(157)	1	(156)
Ожидаемые кредитные убытки по средствам в других банках, выданным клиентам на 31 марта 2018 года	19 982	277	20 259

Балансовая стоимость средств в других банках равна их справедливой стоимости. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.

7 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018	31 декабря 2017
Кредиты, относящиеся к стадии 1	72 768 568	90 833 931
Кредиты, относящиеся к стадии 2	9 033 648	9 083 270
Кредиты, относящиеся к стадии 3	1 462 020	1 488 656
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (стадия 1)	1 071 961	755 353
За вычетом ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам	(1 375 116)	(2 101 890)
Итого кредиты и авансы клиентам	82 961 081	100 059 320

По состоянию на отчетную дату в портфеле кредитов отсутствуют активы, которые были бы модифицированы в течение отчетного периода.

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно- обесцененными	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам на 1 января 2018 года	60 627	347 800	1 166 696	1 575 123
Реклассификация в категорию ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно-обесцененными	(267)	267	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(5 271)	(5 625)	(2 493)	(13 389)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	2	-	-	2
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(9 660)	(170 844)	-	(180 504)
Изменения в моделях/параметрах рисков	(3 560)	(21 564)	-	(25 124)
Изменения валютных курсов и прочие изменения	-	-	19 008	19 008
Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам на 31 марта 2018 года	41 871	150 034	1 183 211	1 375 116

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года:

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
(в тысячах российских рублей)							
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2017 года	1 354 665	25 320	65 086	-	-	-	1 445 071
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение отчетного периода	18 125	(98 318)	-	2 241	-	-	(77 952)
Средства, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	-	(2 241)	-	-	(2 241)
Влияние изменения валютных курсов	(134 186)	82 787	-	-	-	-	(51 399)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 марта 2017 года	1 238 604	9 789	65 086	-	-	-	1 313 479

Группа использовала методологию создания резерва под обесценение кредитного портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения кредитного портфеля, которые были понесены, но их связь с конкретным кредитом не была идентифицирована на отчетную дату. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов юридическим лицам, Группа использует такую информацию, как отраслевая принадлежность кредита и присвоенный внутренний рейтинг заемщика. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на портфельной основе, в сумме 25 699 тысяч рублей (2017 г.: 97 722 тысячи рублей) соответственно.

Убытки от обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, рассчитаны исходя из оценочных показателей дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на индивидуальной основе, в сумме 111 813 тысяч рублей (2017 г.: 112 467 тысяч рублей) соответственно.

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	31 марта 2018		31 декабря 2017	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	29 825 366	36,0%	34 433 368	33,0%
Добыча и разработка полезных ископаемых	18 066 292	21,0%	24 018 812	24,0%
Энергетика	17 319 711	21,0%	23 374 276	23,0%
Недвижимость	11 255 762	13,0%	11 360 947	11,0%
Транспортировка и хранение	7 665 962	9,0%	8 873 168	9,0%
Оптовая и розничная торговля	106 461	0,0%	100 639	0,0%
Информация и связь	96 643	0,0%	-	0,0%
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	84 336 197	100,0%	102 161 210	100,0%

По состоянию на 31 марта 2018 года у Группы было 14 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 000 тысяч рублей (2017 г.: 16 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 000 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 81 523 787 тысяч рублей, или 96,7% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2017 г.: 99 057 639 тысяч рублей, или 97,0% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на 31 марта 2018 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB, составила 50 046 747 тысяч рублей (2017 г.: 57 125 747 тысяч рублей), что превышает балансовую стоимость гарантированных кредитов, так как покрывает всю сумму кредитного лимита на заемщика.

По состоянию на 31 марта 2018 года общая сумма синдицированных кредитов, где Группа является членом синдиката, составила 3 740 511 тысяч рублей, или 4,4% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2017 г.: 8 989 531 тысяча рублей, или 8,8% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

8 Средства клиентов*(в тысячах российских рублей)*

	31 марта 2018	31 декабря 2017
Юридические лица		
– Текущие/расчетные счета	30 723 580	23 961 186
– Срочные депозиты	20 242 032	22 696 212
Физические лица		
– Текущие счета/счета до востребования	3 127 665	3 620 413
– Срочные депозиты	3 645 667	3 816 363
Итого средства клиентов	57 738 944	54 094 174

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018		31 декабря 2017	
	Сумма	%	Сумма	%
Оптовая и розничная торговля	11 669 081	20,2%	13 035 093	24,1%
Энергетика	8 330 193	14,4%	6 585 746	12,2%
Финансовые и страховые организации	7 925 685	13,7%	1 357 667	2,5%
Транспортировка и хранение	6 898 506	11,9%	3 405 174	6,3%
Физические лица	6 773 332	11,7%	7 436 776	13,7%
Производство	5 792 814	10,0%	10 174 377	18,8%
Недвижимость	3 145 717	5,4%	2 580 107	4,8%
Информация и связь	2 480 614	4,3%	5 224 408	9,7%
Строительство	1 390 989	2,4%	704 128	1,3%
Административная деятельность и вспомогательные службы	1 074 640	1,9%	1 212 456	2,2%
Профессиональные услуги и научно-техническая деятельность	782 203	1,4%	799 607	1,5%
Добыча и разработка полезных ископаемых	766 357	1,3%	799 311	1,5%
Услуги	195 720	0,3%	501 920	0,9%
Прочее	513 093	1,1%	277 404	0,5%
Итого средства клиентов	57 738 944	100%	54 094 174	100%

На 31 марта 2018 года у Группы было 7 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 000 тысяч рублей (2017 г.: 6 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 000 тысяч рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 23 318 130 тысяч рублей, или 40,4% всех средств клиентов (2017 г.: 16 395 074 тысячи рублей, или 30,3%).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 15.

9 Субординированный долг

(в тысячах)	Дата получения	Дата погашения	Сумма	Валюта	Процентная ставка
Nordea Bank AB	Май 2014	13 мая 2024	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 3,5%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	27 октября 2025	45 000	Доллары США	ЛИБОР + 7,07%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	10 ноября 2025	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 6,59%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	10 ноября 2025	36 000	Евро	ЕВРИБОР + 6,66%

По состоянию на 31 марта 2018 года балансовая стоимость субординированного долга составила 12 109 991 тысячу рублей (2017 г.: 14 988 042 тысяч рублей). В случае ликвидации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

В таблице ниже представлен анализ суммы субординированной задолженности и ее изменений за каждый из представленных периодов.

(в тысячах российских рублей)	Субординированный долг
Чистый долг на 1 января 2017 г.	15 458 867
Движение денежных средств	(9 860)
Корректировки по курсовым разницам	(1 035 765)
Чистый долг на 31 марта 2017 г.	14 413 242
Чистый долг на 1 января 2018 г.	14 988 042
Движение денежных средств	(2 883 748)
Корректировки по курсовым разницам	5 697
Чистый долг на 31 марта 2018 г.	12 109 991

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 15.

10 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	952 055	1 785 444
Средства в других банках	943 333	1 091 857
Долговые торговые ценные бумаги	130 867	120 369
Итого процентные доходы	2 026 255	2 997 670
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	451 413	697 003
Срочные депозиты юридических лиц	259 298	154 303
Субординированный долг	226 563	225 745
Текущие/расчетные счета	51 167	46 866
Срочные депозиты физических лиц	46 436	83 127
Выпущенные векселя	190	1 361
Прочий процентный расход	-	27 045
Итого процентные расходы	1 035 067	1 235 450
Чистые процентные доходы	991 188	1 762 220

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.

11 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	56 450	57 270
Комиссия по выданным гарантиям	49 809	62 808
Комиссия за управление денежными средствами	16 434	27 402
Комиссия по выданным аккредитивам	15 684	22 770
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	8 471	1 503
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	7 287	17 533
Комиссия по операциям с таможенными картами	6 986	6 535
Комиссия по кассовым операциям	4 524	4 100
Прочее	6 762	16 249
Итого комиссионные доходы	172 407	216 170
Комиссионные расходы		
Комиссия по полученным гарантиям	69 418	134 287
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	6 628	12 560
Комиссионные расходы в пользу биржевых организаций	6 422	5 264
Комиссия по операциям с таможенными картами	3 830	3 532
Прочее	7 303	7 487
Итого комиссионные расходы	93 601	163 130
Чистый комиссионный доход	78 806	53 040

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.

12 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Расходы на содержание персонала	586 111	679 505
Расходы по аренде и лизингу	53 785	63 218
Амортизация основных средств и нематериальных активов	39 174	54 363
Расходы на информационные технологии	24 292	35 603
Расходы, связанные с услугами связи	22 590	29 013
Расходы на содержание зданий	18 330	20 297
Расходы, связанные с охранными услугами	11 148	13 213
Профессиональные услуги	7 081	4 384
Рекламные и маркетинговые услуги	1 888	1 351
Страхование	950	1 195
Прочее	11 895	30 019
Итого административных и прочих операционных расходов	777 244	932 161

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 16.

13 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 марта 2018 года, составляла 24 650 870 тысяч рублей (2017 г.: 30 942 882 тысячи рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

По состоянию на 31 марта 2018 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала Группы (далее – «норматив Н20.1»), норматив достаточности основного капитала Группы (далее – «норматив Н20.2»), норматив достаточности капитала Группы (далее – «норматив Н20.0») составляют 4,5%, 6,0% и 8,0%, соответственно (2017 г.: 4,5%, 6,0% и 8,0%, соответственно).

Группа поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых Группой операций.

Группа ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме. Департамент планирования и отчетности контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности капитала.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближается к пороговым значениям, установленным требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Группы, данная информация доводится до сведения Правления и Совета Директоров. По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года нормативы достаточности капитала Группы и Банка соответствовали законодательно установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018	31 декабря 2017
Базовый капитал	21 548 423	28 740 683
Добавочный капитал	-	-
Основной капитал	21 548 423	28 740 683
Дополнительный капитал	13 228 249	14 947 020
Собственные средства (капитал)	34 776 672	43 687 703
Активы, взвешенные с учетом риска	107 806 834	122 846 031
Норматив Н20.1 (%)	20,0%	23,4%
Норматив Н20.2 (%)	20,0%	23,4%
Норматив Н20.0 (%)	32,3%	35,6%

14 Условные обязательства кредитного характера

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

14 Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018	31 декабря 2017
Гарантии выданные	14 751 987	17 307 450
Неиспользованные кредитные линии	4 254 814	4 265 790
Импортные аккредитивы	4 312 703	5 345 012
Итого обязательств кредитного характера	23 319 504	26 918 252

Неиспользованные кредитные линии представляют собой безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 марта 2018 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 287 тысяч рублей (2017 г.: 385 тысяч рублей).

В таблице ниже представлен анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по условным обязательствам, выданным клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно- обесцененными	Итого
Ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам, выданным клиентам на 1 января 2018 года	7 520	236	7 756
Реклассификация в категорию ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов, не являющихся кредитно-обесцененными	(430)	430	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	240	(351)	(111)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	188	-	188
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(861)	-	(861)
Изменения в моделях/параметрах рисков	(1 886)	385	(1 501)
Ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам, выданным клиентам на 31 марта 2018 года	4 771	700	5 471

15 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

15 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

(в тысячах российских рублей)	31 марта 2018 года				31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Торговые ценные бумаги</i>								
- Корпоративные облигации	-	2 419 379	-	2 419 379	2 752 319	-	-	2 752 319
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 715 927	-	-	1 715 927	1 774 494	-	-	1 774 494
- Облигации Банка России	-	2 020 259	-	2 020 259	1 310 909	-	-	1 310 909
- Муниципальные облигации	-	198 535	-	198 535	214 538	-	-	214 538
<i>Прочие финансовые активы</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	158 297	-	158 297	-	81 704	-	81 704
- Процентные производные финансовые инструменты	-	20 723	-	20 723	-	17 720	-	17 720
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
- Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	-	-	-	-	-	217 875	217 875
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	1 715 927	4 817 193	-	6 533 120	6 052 260	99 424	217 875	6 369 559
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	12 311	-	12 311	-	139 485	-	139 485
- Процентные производные финансовые инструменты	-	20 244	-	20 244	-	104 766	-	104 766
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	32 555	-	32 555	-	244 251	-	244 251

15 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 марта 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Справед-ливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
<i>Торговые ценные бумаги</i>			
- Корпоративные облигации	2 419 379	Модель дисконтированных денежных потоков, основанную на наблюдаемых рыночных данных, скорректированных на кредитный риск эмитента	Наблюдаемые рыночные цены, корректировки к цене и коэффициенты взвешивания
- Облигации Банка России	2 020 259		
- Муниципальные облигации	198 535		
<i>Прочие финансовые активы</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	158 297	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	20 723	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	12 311	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	20 244	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ИТОГО МНОГОКРАТНЫЕ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА УРОВНЕ 2			
	4 784 638		

В течение 3 месяцев 2018 года Группа внесла изменения в учетную политику, установив критерии активности рынка для признания оценки справедливой стоимости долговых ценных бумаг, соответствующей Уровню 1. В случае отсутствия активного рынка, но при условии существования наблюдаемых исходных данных, позволяющих применить рекомендованные Банком России математические методы оценки финансовых инструментов, Группа использует модель дисконтированных денежных потоков, основанную на наблюдаемых рыночных данных, скорректированных на кредитный риск эмитента. Результаты оценки справедливой стоимости по данной методике относятся к Уровню 2 иерархии. Принятая Группой методика оценки разработана Национальным расчетным депозитарием и основана на принципах, изложенных в Международном стандарте финансовой отчетности МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Оценка стоимости облигаций в целях методики производится по результатам предварительного определения цен облигации, осуществляемого следующими методами:

- метод определения фактических внутренних цен устанавливает порядок расчета стоимости облигации на основе рыночной цены облигации с учетом ликвидности облигации.
- метод определения фактических внешних цен устанавливает порядок расчета стоимости облигации на основе фиксинга Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» и заявок в торговой системе ЗАО «ФБ ММВБ» с учетом достоверности котировок, используемых для расчета фиксинга Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация».
- метод определения теоретических внутренних цен устанавливает порядок расчета стоимости облигации на основе секторных кривых бескупонной доходности.
- метод определения теоретических внешних цен устанавливает порядок расчета стоимости облигации на основе значений ASW (asset swap spread) на иностранных долговых рынках.

15 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

В зависимости от ликвидности облигаций и текущей конъюнктуры рынка стоимость облигаций, определенная в рамках перечисленных методов, может иметь разный удельный вес в итоговой оценке стоимости облигации. Значения отдельных параметров, используемых в методике, устанавливаются решением Национального расчетного депозитария.

По состоянию на 31 марта 2018 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	6,3%-8,1%	2,7%-2,9%	-(0,4%)-(0,3%)
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	6,6%-8,1%	2,3%-2,9%	-(0,4%)-(0,4%)

По состоянию на 31 декабря 2017 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	4,4%-6,6%	1,5%-2,7%	(0,4)%-(0,3)%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	4,4%-7,3%	1,5%-1,7%	(0,4)%-(0,3)%

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам включены в доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами, отраженные в составе счетов прибыли и убытка за год.

В отношении обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, по состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 года был проведен расчет справедливой стоимости Уровня 3 силами внутренних специалистов Группы. Оценки были выполнены, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых объектов. При оценке применялись различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам объектов, сопоставимых со зданиями и землей Группы, чтобы получить сравнимую рыночную стоимость оцениваемых зданий и земли. Данные поправочные коэффициенты включают в себя коэффициент на качество объекта, транспортную доступность объекта и другие индивидуальные физические характеристики. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий и земли. Например, при изменении корректировки на плюс/минус 10 процентов оценка стоимости зданий и земли по состоянию на 31 марта 2018 года была бы на 21 783 тысячи рублей (2017: 21 783 тысячи рублей) больше/меньше.

15 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)**(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

Предполагаемая справедливая стоимость остальных финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость статей “Средства в других банках”, “Прочие финансовые активы”, “Средства других банков”, “Средства клиентов”, “Субординированный долг”, “Выпущенные векселя”, “Прочие финансовые обязательства” были определены с использованием методик, соответствующим Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов и авансов клиентам. По состоянию на 31 марта 2018 года для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования :

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	10,6%-11,9%	2,5%-9,4%	0,9%-4,2%

По состоянию на 31 декабря 2017 года для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования :

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	10,6%-11,9%	2,5%-9,4%	0,9%-4,2%

16 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой.

В категорию «Другие компании Группы Nordea» были включены компании, находящиеся под контролем Nordea Bank AB.

16 Операции между связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены остатки на счетах и результаты от операций, осуществленных с материнской компанией и другими компаниями Группы Nordea и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	31 марта 2018			31 декабря 2017		
	Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал	Контрактная процентная ставка	Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал	Контрактная процентная ставка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	38 107 598	-	-	22 323 262	-	-
Средства в других банках	22 000 721	-	6,7%-6,9%	20 013 507	-	7,0%-7,1%
Производные финансовые инструменты — активы	143 562	-	-	68 047	-	-
Средства других банков	66 572 668	-	-	71 221 183	-	-
– текущие счета	163 209	-	-	477 887	-	-
– срочные депозиты	66 409 459	-	0,2%-2,9%	70 743 296	-	0,7%-7,0%
Средства клиентов	6 935 884	342 301	-	60 342	359 491	-
– текущие счета	6 922 243	20 501	0,7%-5,9%	46 922	25 102	0,7%-6,3%
– срочные депозиты	13 641	321 800	0,01%-9,05%	13 420	334 389	0,01%–15,2%
Производные финансовые инструменты — обязательства	26 557	-	-	243 998	-	-
Прочие обязательства	70 488	-	-	79 158	-	-
Субординированный долг	12 109 991	-	5,3%-8,8%	14 988 042	-	4,9%–8,4%
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	151 404	-	-	214 727	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	50 046 747	-	0,1%-4,05%	57 125 747	-	0,1%–4,1%
Прочие условные обязательства	2 500 000	-	-	2 500 000	-	-

16 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	Три месяца, закончившихся 31 марта			
	2018 года		2017 года	
	Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы	102 390	-	487 015	-
Процентные расходы	(671 481)	(878)	(3 592 003)	(7 212)
– средства других банков	(444 205)	-	(2 639 610)	-
– субординированный долг	(226 563)	-	(949 799)	-
– средства клиентов	(713)	(878)	(2 594)	(7 212)
Комиссионные доходы	2 722	43	28 524	135
Комиссионные расходы	(69 417)	-	(551 803)	-
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	200 637	-	1 153 945	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	106	7	824	255
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами	-	-	-	(499 808)
Административные и прочие операционные расходы	-	(113 879)	487 015	-

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 112 073 тысячи рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 85 739 тысяч рублей).