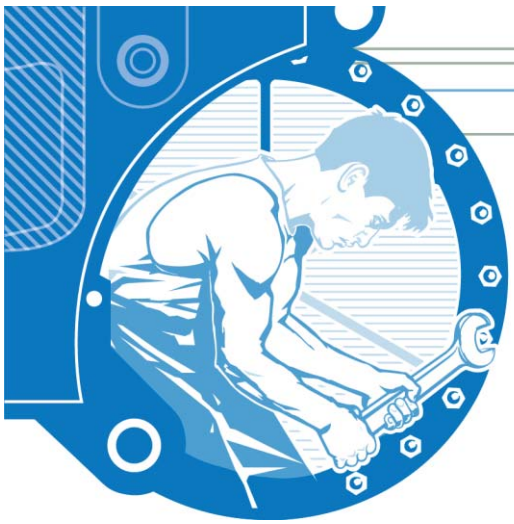


ОТЧЕТ №B001061

об оценке справедливой стоимости 1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заказчик	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции»
Исполнитель	Акционерное общество «2К»
Основание для проведения оценки	Техническое задание №26 от 04.03.2020 г. к Договору №02/1201311 от 31.01.2012 г.
Цель оценки	Определение справедливой стоимости
Дата оценки	01.03.2020 г.
Дата составления Отчета	27.03.2020 г.

2020 г.

Оглавление

Основные факты и выводы 4
Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки 4
Общая информация, идентифицирующая объект оценки 4
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке 4
Итоговая величина стоимости объекта оценки 6
Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости 6
Термины и определения 7
Глоссарий сокращений 8
1. Задание на оценку 9
2. Сведения о Заказчике оценки, Исполнителе оценки, оценщиках и привлекаемых специалистах 10
2.1. Заказчик оценки 10
2.2. Исполнитель оценки 10
2.3. Оценщики Исполнителя 10
2.4. Независимость оценщиков и юридического лица, с которым оценщики заключили трудовые договоры 11
3. Перечень использованных при проведении оценки объекта оценки данных с указанием источников их получения 12
3.1. Перечень документов, используемых оценщиками и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки 12
3.2. Перечень источников внешней информации 12
3.3. Перечень нормативных документов 13
4. Допущения, принятые при проведении оценки 14
5. Применяемые стандарты оценки 15
6. Описание объекта оценки 16
6.1. Объект оценки 16
6.2. Структура уставного капитала Банка «ВБРР» (АО) 16
6.3. Структура распределения уставного капитала Банка «ВБРР» (АО) 18
6.4. Права и обязанности акционеров Банка «ВБРР» (АО) 18
6.5. Дивиденды Банка «ВБРР» (АО) 18
6.6. Информация об условиях корпоративного договора, определяющего дополнительные правомочия участника Банка «ВБРР» (АО) 19
7. Описание Банка «ВБРР» (АО) 20
7.1. История создания и развития 20
7.2. Основные направления деятельности 21
7.3. Филиалы, представительства, подразделения 22
7.4. Дочерние и зависимые общества 24
7.5. Планы в отношении будущей деятельности 25
7.6. Определение основных рисков бизнеса 26
7.7. Анализ финансового состояния Банка «ВБРР» (АО) 32
7.7.1. Методология финансового анализа 32
7.7.2. Процедура финансового анализа 32
7.7.3. Анализ отчета о финансовом положении 32
7.7.4. Анализ активов Банка 34
7.7.5. Анализ пассивов Банка 36
7.7.6. Анализ показателей финансового состояния Банка 39
7.7.7. Оценка соблюдения обязательных нормативов 41
7.7.8. Краткие выводы 41
8. Анализ рынка объекта оценки, ценообразующих и внешних факторов, влияющих на его стоимость 43
8.1. Анализ общеэкономической ситуации в России 43
8.1.1. Основные макроэкономические тенденции 43
8.1.2. Прогноз основных макроэкономических показателей 48
8.1.3. Действующая система налогообложения 49
8.1.4. Выводы 52

8.2. Краткий анализ отрасли 53
8.2.1. Развитие банковского сектора в 2019 г. 53
8.2.2. Рейтинги банков – участников банковского рынка России 61
8.2.3. Прогноз деятельности банковского сектора России 68
8.2.4. Краткие выводы 74
8.3. Анализ рынка ценных бумаг и основных ценообразующих факторов, определяющих стоимость акций 74
8.3.1. Структура рынка ценных бумаг 74
8.3.2. Ценообразующие факторы, определяющие стоимость ценных бумаг 76
8.3.3. Ценовые мультипликаторы 77
8.3.4. Скидки и премии 80
9. Описание процесса оценки объекта оценки в части применения подхода (подходов) к оценке 86
9.1. Порядок проведения оценки 86
9.2. Методология оценки 86
9.2.1. Затратный подход 86
9.2.2. Сравнительный подход 87
9.2.3. Доходный подход 87
9.3. Расчет стоимости с использованием доходного подхода 89
9.3.1. Описание подхода 89
9.3.2. Применение доходного подхода – метод чистой прибыли, направляемой акционерам 91
9.3.3. Применение доходного подхода – метод избыточного дохода 106
9.3.4. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках доходного подхода 109
9.4. Расчет стоимости с использованием сравнительного подхода 110
9.4.1. Описание подхода 110
9.4.2. Выбор метода оценки 111
9.4.3. Реализация метода сделок 112
9.4.4. Реализация метода рынка капитала 115
9.4.5. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках сравнительного подхода 118
9.5. Расчет стоимости с использованием затратного подхода 118
9.5.1. Общая методология затратного подхода 118
9.5.2. Анализ основных предпосылок и допущений 119
9.5.3. Расчет стоимости собственного капитала Банка «ВБРР» (АО) 121
9.5.4. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках затратного подхода 122
9.5.5. Обоснование отказа от использования результата справедливой стоимости объекта оценки, полученного в рамках затратного подхода 122
10. Согласование результатов, вывод итогового значения стоимости 123
10.1. Согласование результатов 123
10.2. Итоговое заключение 124
11. Приложения 125

Основные факты и выводы

Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки

Основанием для проведения оценки является Техническое задание №26 от 04.03.2020 г. к Договору №02/1201311 от 31.01.2012 г. между Заказчиком – Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом (ЗПИФ) смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции», в лице Генерального директора Аболяева Алексея Валентиновича, действующего на основании Устава, и Исполнителем – АО «2К», в лице генерального директора Касьяновой Тамары Александровны, действующей на основании Устава.

Общая информация, идентифицирующая объект оценки

Объектом оценки является 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Датой оценки объекта оценки является 01.03.2020 г.

Сведения о Банке «ВБРР» (АО) и объекте оценки приведены в таблице ниже.

Таблица 1. Сведения о Банке «ВБРР» (АО) и объекте оценки

Сведения о компании	
Полное фирменное наименование компании	Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Сокращенное фирменное наименование компании	Банк «ВБРР» (АО)[1]
Место нахождения	Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский Вал, д. 65, к. 1
ИНН / КПП	7736153344 / 771701001
ОГРН и дата присвоения ОГРН	1027739186914, дата присвоения: 12.09.2002 г.
Отрасль (основной вид деятельности)	Прочее денежное посредничество (ОКВЭД 65.12)
Уставный капитал	10 844 550 000 руб.
Объем выпущенных и размещенных обыкновенных именных бездокументарных акций	1 084 455 шт.
Номинальная стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции	10 000 руб.
Объем выпуска привилегированных акций	Не выпускались
Номер и дата государственной регистрации выпуска акций	10103287B от 07.10.1996 г., 29.07.1998 г., 10.09.1999 г., 03.11.2000 г., 23.04.2003 г., 02.11.2006 г., 03.12.2008 г., 30.09.2010 г., 06.12.2016 г.
Руководитель	Маликова Дина Ринатовна – Президент
Сведения об объекте оценки	
Объект оценки	1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»
Балансовая стоимость объекта оценки	Объект оценки не имеет балансовой стоимости. Номинальная стоимость 1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», составляет 10 000 (Десять тысяч) руб.

Источники: информация, предоставленная Заказчиком, информационная система «СПАРК»

Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке

В процессе определения справедливой стоимости объекта оценки оценщики применили все три подхода к оценке: доходный, сравнительный и затратный. При этом в рамках доходного подхода к оценке оценщики использовали метод чистой прибыли, приходящейся на акционеров, и метод избыточного дохода, в рамках сравнительного подхода к оценке – метод сделок и метод рынка капитала (результат, полученный с использованием метода рынка капитала приведен справочно). Результат, полученный с использованием затратного подхода, приведен в настоящем

[1] Далее по тексту настоящего Отчета в отношении Банка «ВБРР» (АО) может встречаться такая терминология: Общество, Компания, организация, предприятие, эмитент и др.

Отчете справочно (обоснование отказа от использования результата, полученного с использованием затратного подхода, приведено в соответствующем разделе Отчета).

Результаты расчета справедливой стоимости объекта оценки – 1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» – приведены в таблице ниже.

Таблица 2. Результаты расчета справедливой стоимости объекта оценки – 1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», руб.

Наименование подхода	Наименование метода	Величина стоимости
Доходный подход	Метод чистой прибыли, приходящейся на акционеров, и метод избыточного дохода	115 640
Сравнительный подход	Метод сделок	109 280
Затратный подход	Метод скорректированных чистых активов	88 130 (справочно)

Источник: расчеты оценщиков

Итоговая величина стоимости объекта оценки

В результате проведения работ по определению справедливой стоимости объекта оценки оценщиками получены следующие результаты:

Справедливая стоимость 1 (одной) обыкновенной именной бездокументарной акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» по состоянию на 01.03.2020 г. округленно составляет:

112 500 руб.
(Сто двенадцать тысяч пятьсот рублей).

Оценка проведена и Отчет составлен в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135-ФЗ, федеральных стандартов оценки (ФСО) №1, №2, №3, №8 и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13.

Генеральный директор Т. А. Касьянова

Директор Департамента оценки, экспертизы и стоимостного консультирования В. В. Белоглазов

Ведущий оценщик бизнеса отдела оценки бизнеса и стоимостного консультирования А. Е. Конькова

27.03.2020 г.

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Обобщающая часть (основные факты и выводы) подготовлена на основании Отчета об оценке и не может трактоваться иначе, чем в связи с полным текстом Отчета, т. е. с учетом всех принятых в Отчете допущений и ограничений. Ограничений, связанных с предполагаемым использованием результатов оценки, не имеется.

Термины и определения

Термины и определения, используемые в процессе оценки.

Подход к оценке – совокупность методов оценки, объединенных общей методологией.

Доходный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Сравнительный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами-аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом-аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний. Затратами на воспроизводство объекта оценки являются затраты, необходимые для создания точной копии объекта оценки с использованием применявшихся при создании объекта оценки материалов и технологий. Затратами на замещение объекта оценки являются затраты, необходимые для создания аналогичного объекта с использованием материалов и технологий, применяющихся на дату оценки.

Метод оценки – последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

Дата оценки (дата проведения оценки, дата определения стоимости) – дата, по состоянию на которую определяется стоимость объекта оценки.

Скорректированная балансовая стоимость – величина балансовой стоимости, которая получается после того, как одна или несколько статей активов или обязательств увеличиваются, сокращаются или изменяются по сравнению с соответствующими записями в бухгалтерской отчетности.

Скорректированные чистые активы – сумма скорректированной балансовой стоимости активов после вычитания из них скорректированной балансовой стоимости обязательств.

Денежный поток для собственного капитала – денежный поток, на основе которого определяется справедливая стоимость собственных средств предприятия. Денежный поток на собственный капитал отражает в своей структуре планируемый способ финансирования стартовых и последующих инвестиций в предприятие.

Бездолговой денежный поток (денежный поток на инвестированный капитал) – денежный поток, получаемый инвесторами, предоставившими акционерный капитал и банковские кредиты.

Модель оценки капитальных активов (CAPM) – модель расчета ставки дисконтирования при денежном потоке для собственного капитала.

Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) – модель расчета ставки дисконтирования при денежном потоке для инвестированного капитала.

Безрисковая ставка – ставка дисконтирования, равная доходности безрисковых инвестиций.

Систематический риск – риск, который характерен для всех ценных бумаг и не может быть устранен за счет диверсификации.

Бета – показатель систематического риска акций, характеризующий степень риска, с которым связано владение теми или иными акциями.

Контроль – полномочия осуществлять управление предприятием и определять его политику.

Премия за контроль – величина или доля в процентах, на которую пропорциональная стоимость контрольного пакета акций предприятия превышает пропорциональную стоимость пакета акций, не являющегося контрольным.

Скидка за недостаток контроля – величина или доля в процентах, на которую уменьшается пропорциональная доля стоимости 100% акций предприятия, чтобы отразить отсутствие некоторых или всех полномочий по контролю.

Скидка за недостаточную ликвидность – абсолютная или процентная величина, вычитаемая из стоимости доли собственного капитала компании, которая отражает недостаточную ликвидность ее акций.

Срок экспозиции объекта оценки – расчетный период с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до даты совершения сделки с ним.

Итоговая стоимость объекта оценки – величина стоимости объекта оценки, определенная путем расчета стоимости объекта оценки при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

Глоссарий сокращений

AE (Available Earnings) – чистая прибыль.

CAGR (Compound Annual Growth Rate) – среднегодовой рост (темп прироста) в сложных процентах.

CF (Cash Flow) – денежный поток.

DCF (Discounted Cash Flow) – дисконтированный денежный поток.

DIV (Dividends) – дивиденды.

E (Equity) – собственный (акционерный) капитал.

EBIAT (Earnings Before Interest After Taxes) – посленалоговая операционная прибыль.

EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) – прибыль до выплаты процентов по обязательствам и до выплаты налогов.

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – прибыль до выплаты процентов по обязательствам, до выплаты налогов, амортизации и износа.

EPS (Earnings per (for) Share) – прибыль на акцию.

ETF (Exchange-traded funds) – Биржевые инвестиционные фонды.

EV (Enterprise Value) – стоимость предприятия.

EVA (Economic Value Added) – добавленная экономическая стоимость.

FCFE (Free Cash Flow to Equity) – денежный поток для собственного капитала.

FCFF (Free Cash Flow to Firm) – денежный поток для инвестированного капитала.

g (Growth Rate) – темпы прироста.

MI (Minority Interest) – доля меньшинства.

MV (Market Value) – рыночная стоимость.

ND (Net Debt) – чистый долг.

NI (Net Income) – чистая прибыль.

NOPLAT (Net Operating Profit Less Adjusted Taxes) – чистая операционная прибыль за вычетом скорректированных налогов.

NPV (Net Present Value) – чистая приведенная стоимость.

PV (Present Value) – текущая (приведенная) стоимость.

ROA (Return on Assets) – доходность активов.

ROE (Return on Equity) – доходность собственного капитала.

ROIC (Return on Invested Capital) – рентабельность инвестированного капитала.

S (Sales) – выручка.

TV (Terminal Value) – рыночная стоимость в постпрогнозном периоде (реверсия).

1. Задание на оценку

Объект оценки	1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»
Номер и дата государственной регистрации выпуска акций	10103287B от 07.10.1996 г.
Организация, акции которой оцениваются (организация, ведущая бизнес)	Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
полное/сокращенное наименование	Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов» / Банк «ВБРР» (АО)
место нахождения	Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский Вал, д. 65, к. 1
ОГРН	1027739186914
Права на объект оценки	Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции», доверительное управление которым осуществляет ООО «УК Портфельные инвестиции»
Цель оценки	Определение справедливой стоимости/рыночной стоимости объекта оценки
Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения (задача оценки)	Результаты оценки будут использоваться для осуществления сделок купли-продажи, для отражения в учете имущества Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» и составления отчетности, для расчета стоимости чистых активов Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции». Результаты оценки достоверны только в целях вышеуказанного предполагаемого использования. Оценка должна быть проведена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
Вид стоимости	Справедливая стоимость. Согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» «справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки».
Дата оценки (дата проведения оценки, дата определения стоимости)	01.03.2020 г.
Срок (период) проведения оценки	Не позднее 31.03.2020 г.
Допущения, на которых должна основываться оценка	1. Исполнитель и оценщики не несут ответственности за юридическое описание прав на объект оценки или за вопросы, связанные с рассмотрением этих прав. Право на объект оценки считается достоверным. Объект оценки считается свободным от каких-либо претензий или ограничений, кроме оговоренных в Отчете об оценке. 2. Исполнитель и оценщики предполагают отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оценку. Исполнитель и оценщики не несут ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых. 3. Сведения, получаемые Исполнителем и оценщиками, которые будут содержаться в Отчете, считаются достоверными. Однако Исполнитель и оценщики не могут гарантировать абсолютную точность информации, поэтому для всех сведений будет указан источник информации. 4. Содержащиеся в Отчете анализ, мнения и заключения принадлежат самим оценщикам и действительны строго в пределах ограничительных условий и допущений. 5. Отчет достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях и задачах. 6. Ни Заказчик, ни Исполнитель, ни оценщики не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку. 7. Мнение оценщиков относительно стоимости объекта оценки действительно только на дату оценки объекта оценки. Оценщики не принимают на себя никакой ответственности за изменение экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, а, следовательно, и на стоимость объекта. 8. Исполнитель и оценщики не имеют ни настоящей, ни ожидаемой заинтересованности в оцениваемом имуществе и действуют непредвзято и без предубеждения по отношению к участвующим сторонам. 9. Стоимость услуг Исполнителя не зависит от итоговой оценки стоимости, а также тех событий, которые могут наступить в результате использования Заказчиком или третьими лицами выводов и заключений, содержащихся в Отчете. 10. От Исполнителя и оценщиков не требуется появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда. 11. Отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщиков относительно стоимости объекта оценки и не является гарантией того, что объект оценки будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта оценки, указанной в Отчете об оценке.

2. Сведения о Заказчике оценки, Исполнителе оценки, оценщиках и привлекаемых специалистах

2.1. Заказчик оценки

Заказчиком настоящей оценки является Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции».

Сведения о Заказчике оценки приведены в таблице ниже.

Таблица 3. Сведения о Заказчике оценки

Организационно-правовая форма и полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции»
Организационно-правовая форма и сокращенное наименование	ООО «УК Портфельные инвестиции» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции»
Место нахождения	Российская Федерация, 119071, г. Москва, Ленинский проспект, д. 15А, этаж 14, помещение 22
ОГРН	1027739209431
ИНН/КПП	7706111837 / 772501001
Телефон	+7 (495) 777-29-64
Генеральный директор	Аболяев Алексей Валентинович

Источники: информация, предоставленная Заказчиком, информационная система «СПАРК»

2.2. Исполнитель оценки

Сведения об Исполнителе оценки, юридическом лице, с которым у оценщиков заключены трудовые договоры, представлены в таблице ниже.

Таблица 4. Сведения об Исполнителе оценки

Организационно-правовая форма и полное наименование	Акционерное общество «2К»
Организационно-правовая форма и сокращенное наименование	АО «2К»
Место нахождения	Российская Федерация, 119017, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4
ИНН/КПП	7734000085 / 770701001
ОГРН и дата присвоения ОГРН	1027700031028, дата присвоения: 16.07.2002 г.
Генеральный директор	Касьянова Тамара Александровна, кандидат экономических наук
Телефон/факс	+7 (495) 777-0894, 777-0895, 721-1457
Сведения о членстве в саморегулируемой организации оценщиков	Ассоциация «Сообщество оценочных компаний «СМАО». Свидетельство №1344 от 27.06.2019 г.
Страховой полис	Полис №922/1517395282 от 16.07.2019 г. страхования гражданской ответственности организации, заключающей договоры на проведение оценки, выдан СПАО «РЕСО-Гарантия», период страхования с 16.07.2019 г. по 28.04.2020 г. Страховая сумма составляет 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей.
Информация о соответствии юридического лица требованиям статьи 15.1 Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135-ФЗ	Соответствует

Источник: данные регистрационных документов

2.3. Оценщики Исполнителя

Оценщики, участвующие в выполнении работ, имеют высшее и профессиональное образование в области оценочной деятельности.

Сведения об оценщиках, участвовавших в выполнении работ, приведены в таблице ниже.

Таблица 5. Сведения об оценщиках, участвовавших в выполнении работ

Полное имя	Квалификация, документы о профессиональном образовании, общая информация	Степень участия
Белоглазов Валерий Витальевич	Профессиональный оценщик (Диплом о профессиональной переподготовке ПП №926671 от 28.04.2006 г. Института профессиональной оценки по программе «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)») Действительный член СРО «РОО» (регистрационный №006988 от 12.11.2010 г.) Полис страхования гражданской ответственности оценщика №922/1620679951 от 22.10.2019 г. выдан СПАО «РЕСО-Гарантия», период страхования с 13.11.2019 г. По 12.11.2020 г. Страховая сумма составляет 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» №000089-3 от 14.09.2017 г. Номер контактного телефона: 8 (495) 626-30-40 Почтовый адрес: 127055, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4 Адрес электронной почты: info@2kaudit.ru Стаж работы в оценочной деятельности с 2003 г. Трудовой договор с АО «2К» №39/07 от 09.06.2007 г.	Общее руководство проектом, выбор методологии оценки, контроль качества проделанной работы
Конькова Анна Евгеньевна	Профессиональный оценщик (Диплом ВСА 0222506 от 20.06.2005 г. Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации) Повышение квалификации оценщиков (Свидетельство о повышении квалификации ГОУ ВПО «Московский физико-технический институт» №617/2010 от 22.04.2010 г.) Повышение квалификации по программе «Оценочная деятельность» (Удостоверение о повышении квалификации №0312309 АНО ДПО «Международный институт переподготовки и повышения квалификации, 2016 год). Действительный член СРО НП «АРМО» (регистрационный №1371 от 11.07.2008 г.) Страховой полис страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности №922/1620653590 от 22.10.2019 г. выдан СПАО «РЕСО-Гарантия», период страхования с 08.11.2019 г. по 07.11.2020 г. Страховая сумма составляет 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» №001175-3 от 07.12.2017 г. Номер контактного телефона: 8 (495) 626-30-40 Почтовый адрес: 127055, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4 Адрес электронной почты: info@2kaudit.ru Стаж работы в оценочной деятельности с 2004 г. Трудовой договор с АО «2К» №147/06 от 15.11.2006 г.	Проведение работ по определению стоимости объекта оценки

Источник: данные оценщиков

Копии образовательных и профессиональных документов оценщиков, страховых полисов о гражданской ответственности оценщиков, свидетельств о членстве в саморегулируемой организации оценщиков и квалификационных аттестатов представлены в Приложении «Документы Исполнителя и оценщиков Исполнителя» к настоящему Отчету.

2.4. Независимость оценщиков и юридического лица, с которым оценщики заключили трудовые договоры

1. Оценщики не являются учредителями, собственниками, акционерами, должностными лицами или работниками юридического лица – Заказчика, лицами, имеющими имущественный интерес в объекте оценки, и не состоят с указанными лицами в близком родстве или свойстве.
2. Оценщики не имеют в отношении объекта оценки вещные или обязательственные права вне договора.
3. Оценщики не являются участниками (членами) или кредиторами юридического лица – Заказчика, а юридическое лицо – Заказчик не является кредитором или страховщиком оценщиков.
4. Заказчик, либо иные заинтересованные лица не допускали вмешательство в деятельность оценщиков и юридического лица, с которым оценщики заключили трудовые договоры, и не оказывали негативное влияние на достоверность результата проведения оценки объекта оценки, в том числе на ограничение круга вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки.
5. Размер оплаты оценщикам за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.
6. Юридическое лицо, заключившее договор на проведение оценки с Заказчиком, не имеет имущественный интерес в объекте оценки и не является аффилированным лицом Заказчика.
7. Размер денежного вознаграждения за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.

3. Перечень использованных при проведении оценки объекта оценки данных с указанием источников их получения

3.1. Перечень документов, используемых оценщиками и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

В ходе проведения работ по оценке оценщикам были предоставлены копии документов и информация, представленные в Приложении «Рабочие документы» к настоящему Отчету, устанавливающие количественные и качественные характеристики объекта оценки. Основными источниками информации являлись документы с официального сайта Банка «ВБРР» (АО) и документы, предоставленные Банком «ВБРР» (АО)[2]:

- Устав Банка «ВБРР» (АО) со всеми изменениями и дополнениями;
- генеральная лицензия на осуществление банковских операций;
- лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской, брокерской и депозитарной деятельности;
- лицензия биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории Российской Федерации;
- список акционеров Банка «ВБРР» (АО) на дату оценки;
- консолидированная финансовая отчетность Банка «ВБРР» (АО), выполненная в соответствии со стандартами МСФО, за период с 2006 г. по 2019 г.
- Бизнес-план Банка «ВБРР» (АО) на 2020-2024 гг.;
- оценка качества менеджмента Банка «ВБРР» (АО).

3.2. Перечень источников внешней информации

Перечень источников внешней информации, использованных при проведении оценки:

- «Статистический бюллетень Банка России», №2 (321), 2020 г. (Центральный банк Российской Федерации, http://www.cbr.ru/);
- «Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года» от 28.11.2018 г. (Минэкономразвития России, http://www.economy.gov.ru/);
- «Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года» от 30.09.2019 г. (Минэкономразвития России, http://www.economy.gov.ru/);
- «Картина инфляции. Март 2020 года» (Минэкономразвития России, http://www.economy.gov.ru/);
- «Информация о социально-экономическом положении России. Январь 2020 год» (Росстат, https://gks.ru/storage/mediabank/oper-01-2020.pdf);
- финансовый портал Investing.com (https://ru.investing.com/);
- официальный сайт Банка России (http://www.cbr.ru/);
- информационная система «СПАРК» (http://spark.interfax.ru/);
- группа «ФИНАМ» (https://www.finam.ru/);
- группа «Московская биржа» (ММВБ-РТС) (http://rts.micex.ru/);
- информационная база данных RusBonds (http://www.rusbonds.ru/);
- другие вспомогательные источники, указанные по тексту настоящего Отчета.

В процессе проведения оценки для целей исключения возможных ошибок оценщики осуществляли поиск и анализ максимально возможного количества информации. В случае ее несовпадения, предпочтение отдавалось более авторитетному источнику или данным, полученным в результате статистического анализа.

[2] Источник: http://vbrr.ru/

3.3. Перечень нормативных документов

Перечень нормативных документов, использованных при проведении оценки:

- Гражданский кодекс Российской Федерации в посл. ред.;
- Налоговый кодекс Российской Федерации в посл. ред.;
- Федеральный закон от 29.07.1998 г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» в посл. ред.;
- Федеральный закон от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» в посл. ред.;
- Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в посл. ред.;
- Федеральный закон от 08.02.1998 г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО №1)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №297;
- Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №298;
- Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №299;
- Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. №326;
- Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (ред. от 17.12.2014 г.) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 г. №217н);
- Положение Центрального банка Российской Федерации от 04.07.2018 г. №646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)»;
- другие нормативные документы, указанные по тексту настоящего Отчета.

Перечень не содержит сведений о методической литературе, объем которой может исчисляться десятками позиций.

Прочие источники информации, используемые в Отчете, указаны в тексте Отчета.

4. Допущения, принятые при проведении оценки

1. Исполнитель и оценщики не несут ответственности за юридическое описание прав на объект оценки или за вопросы, связанные с рассмотрением этих прав. Право на объект оценки считается достоверным. Объект оценки считается свободным от каких-либо претензий или ограничений, кроме оговоренных в Отчете об оценке.
2. Исполнитель и оценщики предполагают отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оценку. Исполнитель и оценщики не несут ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
3. Сведения, получаемые Исполнителем и оценщиками, которые будут содержаться в Отчете, считаются достоверными. Однако Исполнитель и оценщики не могут гарантировать абсолютную точность информации, поэтому для всех сведений будет указан источник информации.
4. Содержащиеся в Отчете анализ, мнения и заключения принадлежат самим оценщикам и действительны строго в пределах ограничительных условий и допущений.
5. Отчет достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях и задачах.
6. Ни Заказчик, ни Исполнитель, ни оценщики не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку.
7. Мнение оценщиков относительно стоимости объекта оценки действительно только на дату оценки объекта оценки. Оценщики не принимают на себя никакой ответственности за изменение экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, а, следовательно, и на стоимость объекта.
8. Исполнитель и оценщики не имеют ни настоящей, ни ожидаемой заинтересованности в оцениваемом имуществе и действуют непредвзято и без предубеждения по отношению к участвующим сторонам.
9. Стоимость услуг Исполнителя не зависит от итоговой оценки стоимости, а также тех событий, которые могут наступить в результате использования Заказчиком или третьими лицами выводов и заключений, содержащихся в Отчете.
10. От Исполнителя и оценщиков не требуется появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда.
11. Отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщиков относительно стоимости объекта оценки и не является гарантией того, что объект оценки будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта оценки, указанной в Отчете об оценке.
12. Все расчеты проводились в приложении Microsoft Excel без округления, за исключением случаев, когда использование округленных значений отдельно оговорено в Отчете.
13. Оценщики не располагали консолидированной финансовой отчетностью Банка «ВБРР» (АО), выполненной в соответствии со стандартами МСФО, по состоянию на дату оценки, 01.03.2020 г. Ближайшая к дате оценки финансовая отчетность Банка «ВБРР» (АО), выполненная в соответствии со стандартами МСФО, которой располагали оценщики, составлена на 31.12.2019 г. Оценка справедливой стоимости объекта оценки осуществлялась оценщиками с использованием финансовой отчетности Банка «ВБРР» (АО), выполненной в соответствии со стандартами МСФО, на 31.12.2019 г. При проведении расчетов оценщики исходили из допущения о том, что за период с 31.12.2019 г. по 01.03.2020 г. существенных изменений в составе активов и обязательств Банка «ВБРР» (АО) не произошло.

5. Применяемые стандарты оценки

Настоящий Отчет об оценке выполнен в соответствии со следующими стандартами, регламентирующими практику профессиональной оценки:

1. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО №1)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №297.
2. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО №2)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №298.
3. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО №3)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №299.
4. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО №8)», обязательный к применению при осуществлении оценочной деятельности, утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015 г. №326.
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (ред. от 17.12.2014 г.) (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 г. №217н).

Использование перечисленных федеральных стандартов оценки вызвано обязательностью их применения при осуществлении оценочной деятельности на территории Российской Федерации, что установлено Федеральным законом от 29.07.1998 г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации». Использование указанного международного стандарта финансовой отчетности обусловлено Указанием ЦБ РФ от 25 августа 2015 г. №3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

Отчет также выполнен в соответствии со стандартами и правилами оценочной деятельности, установленными саморегулируемыми организациями оценщиков, в которых состоят оценщики, выполнившие и подписавшие настоящий Отчет.

6. Описание объекта оценки

6.1. Объект оценки

Объектом оценки является 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Номинальная стоимость одной акции Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» составляет 10 000 (Десять тысяч) рублей.

6.2. Структура уставного капитала Банка «ВБРР» (АО)

Уставный капитал Общества определяет минимальный размер имущества Общества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Банк «ВБРР» (АО) увеличил капитал путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций. Ценные бумаги в количестве 967 032 шт. номинальной стоимостью 10 000 руб. за одну акцию размещены по цене 91 000 руб. за одну акцию на общую сумму 87,999 млрд руб. Решение об увеличении капитала было принято собранием акционеров Банка «ВБРР» (АО) в августе 2016 г., отчет об итогах дополнительного выпуска акций Банка «ВБРР» (АО) зарегистрирован Банком России 06.12.2016 г. Размещение проведено по закрытой подписке среди обществ Группы НК «Роснефть». Акции ВБРР были приобретены ПАО «Оренбургнефть», АО «Самотлорнефтегаз», ООО «РН-Уватнефтегаз», АО «РН-Няганьнефтегаз».

Таким образом, по состоянию на дату оценки, уставный капитал Банка составляет 10 844 550 000 (Десять миллиардов восемьсот сорок четыре миллиона пятьсот пятьдесят тысяч) руб. и составляется из номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами, 1 084 455 (Одного миллиона восьмидесяти четырех тысяч четырехсот пятидесяти пяти) штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) руб. каждая. Все акции являются голосующими.

Общество вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 26 875 (Двадцать шесть тысяч восемьсот семьдесят пять) штук привилегированных именных акций с неопределенным размером дивиденда, номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) руб. каждая.

В таблице ниже приведены сведения о каждой категории (типе) акций Банка.

Таблица 6. Сведения о каждой категории (типе) акций кредитной организации – эмитента

Индивидуальный государственный регистрационный номер	Дата регистрации	Категория	Номинальная стоимость, руб.
10103287B	07.10.1996 г. 29.07.1998 г. 10.09.1999 г. 03.11.2000 г. 23.04.2003 г. 02.11.2006 г. 30.09.2010 г. 06.12.2016 г.	Акции обыкновенные именные	10 000

Источник: данные официального сайта Банка «ВБРР» (АО), http://vbrr.ru/

Увеличение уставного капитала Банка

- уставный капитал Банка может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций;
- решение об увеличении уставного капитала Банка путем увеличения номинальной стоимости акций принимается Общим собранием акционеров;
- решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций принимается Наблюдательным советом, кроме случаев, когда в соответствии с федеральным законом данное решение может быть принято только Общим собранием акционеров.

Решение Наблюдательного совета об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций принимается единогласно всеми членами Наблюдательного совета,

В случае если единогласие Наблюдательного совета по вопросу увеличения уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций не достигнуто, то по решению Наблюдательного совета Банка вопрос об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций может быть вынесен на решение Общего собрания акционеров.

При увеличении уставного капитала Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными соответствующими федеральными законами.

Уменьшение уставного капитала Банка

- уставный капитал Банка может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций;
- уставный капитал может быть уменьшен путем приобретения части акций Банка по решению Общего собрания акционеров с целью их погашения;
- уставный капитал может быть уменьшен на основании решения Общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала путем погашения акций, поступивших в распоряжение Банка, в следующих случаях:
  - если выкупленные Банком по требованию акционеров акции не были реализованы в течение одного года с даты их выкупа (кроме случая выкупа акций при принятии решения о реорганизации Банка);
  - если акции, приобретенные Банком в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах», не были реализованы в течение одного года с даты их приобретения;
- если по окончании второго и каждого последующего финансового года в соответствии с годовым бухгалтерским балансом, предложенным для утверждения акционерам Банка, или результатами аудиторской проверки стоимость чистых активов Банка оказывается меньше его уставного капитала, Банк обязан объявить об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов. В этом случае уменьшение уставного капитала Банка осуществляется путем уменьшения номинальной стоимости акций;
- в течение 30 дней с даты принятия решения об уменьшении своего уставного капитала Банк обязан письменно уведомить об уменьшении уставного капитала Банка и о его новом размере кредиторов Банка, а также опубликовать в печатном издании, предназначенном для публикации данных о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении;
- уставный капитал Банка уменьшается путем погашения части акций на основании решения Общего собрания о реорганизации Банка в случае:
  - предусмотренном п. 6 ст. 76 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
  - реорганизации Банка в форме выделения за счет погашения конвертированных акций;
- при уменьшении уставного капитала Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными соответствующими федеральными законами.

Ниже в таблице приведены сведения об изменении размера уставного капитала Банка.

Таблица 7. Сведения об изменении размера уставного капитала Банка

Обыкновенные акции		Наименование органа управления, принявшего решение об изменении размера УК	Дата и № протокола органа управления, принявшего решение об изменении УК	Итого УК, тыс. руб.
тыс. руб.	%			
40 000	100	В соответствии с полномочиями, предоставленными Общим собранием акционеров Банка (Протокол №3 от 17.06.1997 г.) Наблюдательным Советом 09.07.1998 г. принято решение о выпуске дополнительных акций в пределах числа объявленных	09.07.1998 г. Протокол №14	75 000
40 000	100	В соответствии с Постановлением Наблюдательного совета Банка «О увеличении уставного капитала ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (от 08.06.1999 г. Протокол №23) Общим собранием акционеров было принято решение о выпуске дополнительных акций в пределах числа объявленных	01.07.1999 г. Протокол №6	115 000
460 000	100	В соответствии с Постановлением Наблюдательного совета Банка «Об увеличении уставного капитала ОАО «Всероссийский банк развития регионов» (от 08.06.1999 г. Протокол №23) в редакции Постановления Наблюдательного совета Банка «Об уставном капитале Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (от 30.05.2000 г. Протокол №30) Общим собранием акционеров было принято решение о выпуске дополнительных акций в пределах числа объявленных	05.09.2000 г. Протокол №10	575 000
190 000	100	Внеочередным Общим собранием акционеров Банка принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций в пределах числа объявленных	27.12.2002 г. Протокол №19	765 000
409 230	100	Внеочередным Общим собранием акционеров Банка принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций в пределах числа объявленных	02.09.2010 г. Протокол №40	1 174 230
967 032	100	Решение об увеличении капитала было принято собранием акционеров ВБРР в августе 2016 г., отчет об итогах дополнительного выпуска акций ВБРР зарегистрирован Банком России 06.12.2016 г.	н/д	10 844 550

Источник: данные официального сайта Банка «ВБРР» (АО), http://vbrr.ru/

6.3. Структура распределения уставного капитала Банка «ВБРР» (АО)

В таблице ниже приведены сведения об акционерах Банка «ВБРР» (АО) по состоянию на 01.03.2020 г.

Конфиденциальная информация

6.4. Права и обязанности акционеров Банка «ВБРР» (АО)

В таблице ниже представлены права, предоставляемые акциями их владельцам:

Таблица 9. Права, предоставляемые акциями их владельцам

Государственный регистрационный номер	Права, предоставляемые акциями их владельцам
10103287B	Обыкновенная именная акция Банка дает один голос при решении вопросов на Общем собрании акционеров. Владельцы обыкновенных именных акций Банка в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Банка имеют право: а) участвовать в Общем собрании акционеров (в том числе, проводимом в заочной форме) с правом голоса по всем вопросам его компетенции; б) получать дивиденды; в) получить часть имущества Банка в случае его ликвидации; г) отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Банка; д) преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории; е) акционеры Банка, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории. (Указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории); ж) получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном законом и Уставом, в зависимости от категории принадлежащих им акций; з) иметь доступ к документам Банка в порядке, предусмотренном законом и Уставом, и получать их копии за плату; и) выдвигать кандидатов в органы Банка в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом; к) вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом; л) требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие на Общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом; м) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров, проверки ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности Банка в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом; н) требовать выкупа Банком всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных законом

Источник: данные официального сайта Банка «ВБРР» (АО), http://vbrr.ru/

6.5. Дивиденды Банка «ВБРР» (АО)

Ниже приведены основные аспекты дивидендной политики Общества:

- дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Банка, распределяемой среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории;
- Банк вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято

в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода. Решение о выплате дивидендов по акциям каждой категории (типа) в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается Общим собранием акционеров только по предложению Наблюдательного совета Банка. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом Банка;

- дивиденды выплачиваются в денежной форме;
- для выплаты дивидендов в Банке составляется список лиц, имеющих право получения дивидендов. Данный список составляется по данным Реестра владельцев именных ценных бумаг Банка на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом Общем собрании акционеров;
- при принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

Сведения о начисленных и выплаченных дивидендах в 2007 г. представлены в таблице ниже.

Таблица 10. Сведения о начисленных и выплаченных дивидендах по акциям Банка «ВБРР» (АО) за 2007 г.

№ п/п	Сумма начисленных дивидендов, руб.	Сумма выплаченных дивидендов, руб.
1	2 814 000	2 814 000
2	54 873 000	54 873 000
3	187 600	170 786
4	3 587 850	3 266 286
5	9 637 950	8 774 140
6	187 600	170 786
7	469 000	426 965
Итого	**71 757 000***	**70 495 963****

** Сумма начисленных дивидендов из расчета 938,00 руб. на 1 обыкновенную акцию (в соответствии с решением ГОСА – Протокол №33 от 30.04.2008 г.).*

*** Сумма выплаченных дивидендов после удержания налога.*

Источник: данные Заказчика

Годовым Общим собранием акционеров (Протокол №37 от 03.04.2009 г.) принято решение дивиденды по итогам 2008 г. не выплачивать.

Годовым Общим собранием акционеров (Протокол №39 от 20.05.2010 г.) принято решение дивиденды по итогам 2009 г. не выплачивать.

Годовым Общим собранием акционеров (Протокол №42 от 29.06.2011 г.) принято решение дивиденды по итогам 2010 г. не выплачивать.

Годовым Общим собранием акционеров от 29.06.2012 г. принято решение дивиденды по итогам 2011 г. не выплачивать.

Годовым Общим собранием акционеров от 28.06.2013 г. принято решение дивиденды по итогам 2012 г. не выплачивать.

Годовым общим собранием акционеров Банка «ВБРР» (АО) (протокол №48 от 03.07.2014 г.) принято решение чистую прибыль по итогам 2013 г. не распределять, дивиденды по итогам 2013 г., а также промежуточные дивиденды в 2014 г. акционерам Банка «ВБРР» (АО), не начислять и не выплачивать.

Годовым Общим собранием акционеров от 30.06.2016 г. принято решение дивиденды по итогам 2015 г. не выплачивать.

В соответствии с решением годового (по итогам 2016 г.) общего собрания акционеров Банка «ВБРР» (АО) (протокол №59 от 03.07.2017 г.) дивиденды по результатам деятельности Банка за 2016 г. не объявлялись и не выплачивались.

29.06.2018 г. Общее собрание акционеров Банка объявило дивиденды по обыкновенным акциям банка по итогам 2017 г. в сумме 1 351 млн руб. Дивиденды выплачены в июле 2018 г.

25.06.2019 г. Общее собрание акционеров Банка объявило дивиденды по обыкновенным акциям банка по итогам 2018 г. в сумме 2 007 млн руб. Дивиденды выплачены в июле 2019 г.

6.6. Информация об условиях корпоративного договора, определяющего дополнительные правомочия участника Банка «ВБРР» (АО)

Корпоративные договоры, определяющие дополнительные правомочия участника, отличные от объема правомочий, присущих его доле согласно законодательству, на дату оценки отсутствуют.

7. Описание Банка «ВБРР» (АО)

Сведения о Банке «ВБРР» (АО) приведены в таблице ниже.

Таблица 11. Сведения о Банке «ВБРР» (АО)

Полное фирменное наименование компании	Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Сокращенное фирменное наименование компании	Банк «ВБРР» (АО)
Место нахождения	Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский Вал, д. 65, к. 1
ИНН / КПП	7736153344/771701001
ОГРН и дата присвоения ОГРН	1027739186914, дата присвоения: 12.09.2002 г.
Отрасль (основной вид деятельности)	Прочее денежное посредничество (ОКВЭД 65.12)
Уставный капитал	10 844 550 000 руб.
Объем выпущенных и размещенных обыкновенных именных бездокументарных акций	1 084 455 шт.
Номинальная стоимость одной обыкновенной именной бездокументарной акции	10 000 руб.
Объем выпуска привилегированных акций	Не выпускались
Номер и дата государственной регистрации выпуска акций	10103287B от 07.10.1996 г., 29.07.1998 г., 10.09.1999 г., 03.11.2000 г., 23.04.2003 г., 02.11.2006 г., 03.12.2008 г., 30.09.2010 г., 06.12.2016 г.
Руководитель	Маликова Дина Ринатовна – Президент

Источники: информация, предоставленная Заказчиком, информационная система «СПАРК»

7.1. История создания и развития

Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов» создано в 1996 г. по инициативе ряда российских регионов при поддержке Президента России (Поручение №Пр-1071 от 05.08.1995 г.) и Правительства Российской Федерации (Постановление от 07.09.1995 г. №905 «О создании Всероссийского банка развития регионов») в целях совершенствования финансово-кредитного механизма взаимодействия субъектов Российской Федерации с Правительством Российской Федерации, расширения возможностей субъектов Российской Федерации по реализации федеральных целевых программ, а также региональных и межрегиональных инвестиционных программ.

Основным направлением деятельности Общества определено финансовое обеспечение структурной и инвестиционной политики государства.

Система управления Банком построена по дивизиональному принципу, где филиалы Банка «ВБРР» (АО) наделены правом автономной работы, т. е. правом расходования ресурсов и получения доходов в соответствии с нормативными документами и процедурами Банка «ВБРР» (АО).

Органы управления Банка «ВБРР» (АО) контролируют общебанковские вопросы, обеспечивают централизованную координацию деятельности в сочетании с децентрализованным управлением на местах. Филиалы Банка «ВБРР» (АО) являются центрами прибыли.

С целью ограничения операционных рисков и необходимости принятия решений, учитывающих профессиональные суждения различных подразделений, система управления включает в себя коллегиальные органы принятия решения различного уровня (Кредитный комитет, Бюджетный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Технологический комитет, Правление).

Согласно данным Рейтинга «ИНТЕРФАКС-100» на 31.12.2019 г., банк входит в 100 крупнейших банков России по объему активов (15 место), по чистым активам (13 место), прибыли (17 место), по размеру кредитного портфеля, по объему депозитного портфеля. Банк вошел в 100 лучших универсальных и наиболее прибыльных банков России.

В 2017 г. Международное рейтинговое агентство Moody's повысило до уровня Ba2 депозитные рейтинги Всероссийского банка развития регионов в иностранной и национальной валютах, говорится в сообщении агентства. Прогноз по рейтингам ВБРР был улучшен до «стабильного».

Обновленное кредитное заключение Moody’s стало очередным подтверждением устойчивых позиций банка на финансовом рынке. «Рейтинговое действие связано с недавней докапитализацией, существенно улучшившей финансовое состояние ВБРР, а также снятием риска снижения рейтинга, обусловленным стабилизацией кредитного профиля материнской компании банка – ПАО «НК «Роснефть», – уточняется в материале Moody's.

26.06.2018 г. ВБРР присвоен рейтинг риска контрагента Moody’s на уровне Ba1/NP. Рейтинг отражает мнение о способности кредитной организации исполнить свои обязательства по необеспеченным недолговым финансовым обязательствам. Адресатами данного рейтинга являются

в первую очередь контрагенты банка на валютном и денежном рынках. Полученный ВБРР рейтинг риска контрагента Ba1/NP показывает высокую степень надежности кредитной организации.

30.05.2019 г. базовая оценка кредитоспособности (BCA) ВБРР была повышена Международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service до ba3 с уровня b1, скорректированная BCA подтверждена на отметке ba2. Повышение BCA обусловлено улучшением финансовых показателей банка. В частности, ВБРР продемонстрировал способность обеспечивать высокое качество активов на фоне 4-кратного роста кредитного портфеля после увеличения капитала в декабре 2016 г.

Банк входит в перечень кредитных организаций, чьими поручительствами могут быть обеспечены кредиты Банка России; в число кредитных организаций, выполняющих все требования по наличию международного рейтинга соответствующего уровня. (Центральный банк Российской Федерации).

Банк входит в число кредитных организаций, отобранных Банком России для размещения пенсионных накоплений.

Рейтинговое агентство АКРА (создано в 2015 г.) присвоило Всероссийскому банку развития регионов кредитный рейтинг на уровне AA-(RU) с прогнозом «Позитивный». Как следует из заключения АКРА, бизнес-профиль ВБРР отражает его устойчивые позиции в банковской системе России: банк занимает 10-е место по капиталу и 15-е – по активам среди российских банков, имеет качественный бренд, отличается высокой диверсификацией операционного дохода. АКРА оценивает достаточность капитала банка как сильную, дает удовлетворительную оценку риск-профиля, фактор «Фондирование и ликвидность» оценивается как «адекватный».

Рейтинговое агентство Эксперт РА присвоило рейтинг кредитоспособности Всероссийскому банку развития регионов на уровне ruAA со стабильным прогнозом. К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены сильные конкурентные позиции на банковском рынке, а также высокая вероятность поддержки банка со стороны собственника в силу значимости банка для материнской структуры. Банк является опорным расчетным банком ПАО «НК «Роснефть», а также ее дочерних компаний, и предоставляет полный спектр банковских услуг для контрагентов и сотрудников указанной группы компаний. Агентство отмечает высокие показатели достаточности капитала и значительную устойчивость к потенциальному обесценению ссудной задолженности, которые позволят банку успешно реализовать стратегию активного роста. Поддержку рейтингу оказывает значительный запас ликвидности и хорошие показатели рентабельности деятельности. Позитивное влияние на уровень рейтинга оказывает низкий уровень просроченной задолженности, обусловленный наличием у банка базы высококлассных заемщиков преимущественно из сферы ТЭК. Также в качестве позитивных факторов агентство отмечает низкий уровень принимаемого валютного риска, сбалансированность активов и пассивов по срокам на долгосрочном горизонте и доступ к значительному объему источников дополнительной ликвидности за счет наличия портфеля высоколиквидных ценных бумаг.

Рейтинги других агентств приведены в таблице ниже.

Таблица 12. Текущие рейтинги Банка

Наименование рейтинга	Позиция в рейтинге	Источник
Рейтинг надежности, март 2019 г.	31	Журнал «Forbes»
Объем активов	16	01.02.2020, «Банки.ру»
Собственный капитал	13	01.02.2020, «Банки.ру»
Объем кредитного портфеля	18	01.02.2020, «Банки.ру»
Объем кредитов организациям	14	01.02.2020, «Банки.ру»
Объем кредитов физическим лицам	33	01.02.2020, «Банки.ру»
Привлеченные средства организаций	15	01.02.2020, «Банки.ру»
Объем вкладов физических лиц	32	01.02.2020, «Банки.ру»

Источник: данные официального сайта Банка «ВБРР» (АО), http://vbrr.ru/

7.2. Основные направления деятельности

Приоритетными направлениями деятельности Банка являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк «ВБРР» (АО) осуществляет следующие банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте:

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
2. Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет.

3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.
4. Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц (в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков) по их банковским счетам.
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.
6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
7. Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.
8. Выдача банковских гарантий.
9. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Банк, помимо перечисленных банковских операций, вправе осуществлять следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- осуществление доверительного управления денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Банк вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7.3. Филиалы, представительства, подразделения

В следующих таблицах представлены сведения об обособленных структурных подразделениях Банка «ВБРР» (АО) по состоянию на дату оценки.

Таблица 13. Сведения об обособленных структурных подразделениях Банка «ВБРР» (АО) по состоянию на 01.03.2020 г.

География присутствия	Место нахождения
Банк «ВБРР» (АО) (г. Москва)	129594, г. Москва, ул. Сущевский Вал, д. 65, корп. 1
Дополнительный офис Банка «ВБРР» (АО) № 1 (г. Москва)	119017, г. Москва, Кадашевская набережная, д. 6/1/2, стр. 1
Дополнительный офис «Беговой» Банка «ВБРР» (АО) (г. Москва)	125284, г. Москва, ул. Беговая, д. 3, стр. 1, 28 этаж, помещение LIX, комната 13
Дополнительный офис «Дубининский» Банка «ВБРР» (АО) (г. Москва)	115054, г. Москва, ул. Дубининская, д. 31А, эт. 2, к. 217
Дополнительный офис «Софийский» Банка «ВБРР» (АО) (г. Москва)	115035, г. Москва, Софийская набережная, д. 26/1, стр. 1, п. 6, к. 206
Дополнительный офис «Калужский» Банка «ВБРР» (АО) (г. Москва)	117071, г. Москва, ул. Малая Калужская, д.15, стр.28
Дополнительный офис «Шаболовский» Банка «ВБРР» (АО) (г. Москва)	119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2
Операционный офис в г. Воронеже Банка «ВБРР» (АО)	394006, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Кирова, д. 11
Операционный офис в г. Брянске Банка «ВБРР» (АО)	241000, Брянская область, г. Брянск, Советский р-н, площадь Партизан, д. 1
Операционный офис в г. Белгороде Банка «ВБРР» (АО)	308001, Белгородская область, г. Белгород, ул. Белгородского полка, д. 50
Операционный офис в г. Смоленске Банка «ВБРР» (АО)	214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Октябрьской революции, д.9, корпус №3
Операционный офис в г. Липецке Банка «ВБРР» (АО)	398016, Липецкая область, г. Липецк, ул. Гагарина, д. 102
Операционный офис в г. Рязани Банка «ВБРР» (АО)	390013, г. Рязань, Первомайский проспект, д. 7
Операционный офис в г. Тамбове Банка «ВБРР» (АО)	392000, Тамбовская область, г. Тамбов, ул. Астраханская, д. 3
Операционный офис в г. Твери Банка «ВБРР» (АО)	170000, Тверская область, г. Тверь, ул. Лидии Базановой, д. 20
Операционный офис в г. Орле Банка «ВБРР» (АО)	302001, г. Орел, ул. Гагарина, д. 16
Филиал Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	350063, г. Краснодар, ул. Орджоникидзе, д. 13/1
Дополнительный офис №1 Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	350000, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Кубанская Набережная, д. 47
Дополнительный офис в г. Туапсе Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	352800, Краснодарский край, г. Туапсе, ул. К. Маркса, д. 1
Дополнительный офис в г. Славянске-на-Кубани Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	353560, Краснодарский край, г. Славянск-на-Кубани, ул. Красная, д. 9
Операционный офис в г. Ростове-на-Дону Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	344010 Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Красноармейская, д. 119

География присутствия	Место нахождения
Операционный офис в г. Ставрополе Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	355037, Ставропольский край, г. Ставрополь, ул. Доваторцев, д. 29
Операционный офис в г. Нефтекумске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	356880, Ставропольский край, г. Нефтекумск, микрорайон 3, д. 1
Операционный офис в г. Волгограде Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	400001, Волгоградская область, г. Волгоград, ул. Калинина, д. 19А
Дополнительный офис в г. Анапе Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Краснодаре	353440, Краснодарский край, г.-к. Анапа, ул. Владимирская, д. 77, литера Е
Самарский Филиал Банка «ВБРР» (АО)	443096, Самарская область, г. Самара, ул. Осипенко, д. 11
Дополнительный офис № 1 Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	443004, г. Самара, Куйбышевский район, ул. Грозненская, д. 19
Дополнительный офис в г. Новокуйбышевске Самарского Филиала Банка «ВБРР» (АО)	446207, Самарская область, г. Новокуйбышевск, ул. Осипенко, д. 11
Удаленное стационарное рабочее место в г. Новокуйбышевске	446214, Самарская область, г. Новокуйбышевск, ул. Промышленная, д. 68
Дополнительный офис в г. Сызрань Самарского Филиала Банка «ВБРР» (АО)	446029, Самарская область, г. Сызрань, ул. Астраханская, д. 1
Операционный офис в г. Ульяновске Самарского Филиала Банка «ВБРР» (АО)	432063, Ульяновская область, г. Ульяновск, 2-й пер. Мира, д. 26
Операционный офис в г. Пензе Самарского Филиала Банка «ВБРР» (АО)	440034, Пензенская область, г. Пенза, ул. Калинина, д. 89
Дополнительный офис в г. Отрадный Самарского Филиала Банка «ВБРР» (АО)	446301, Самарская область, г. Отрадный, ул. Советская, д. 89
Дополнительный офис в г. Нефтегорск Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	446600, Самарская область, г. Нефтегорск, ул. Ленина, д. 8
Дополнительный офис в г. Похвистнево Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	446450, Самарская область, г. Похвистнево, ул. Матросова, д. 9
Операционный офис в г. Саратове Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	410031, г. Саратов, ул. им. Некрасова 33/35
Операционный офис в г. Ижевске Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Пушкинская, д. 257
Операционный офис в г. Бузулуке Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	461040, Оренбургская область, г. Бузулук, ул. Отакара Яроша, д. 71
Удаленное стационарное рабочее место в п. Первомайском	461980, Оренбургская область, п. Первомайский, ул. Мирная, д. 18А
Удаленное стационарное рабочее место в г. Сорочинске	461900, Оренбургская область, г. Сорочинск, ул. Геологов, д. 7
Операционный офис «Красноармейский» в г. Ижевске Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	426057, Российская Федерация, Удмуртская Республика, г. Ижевск, ул. Красноармейская, д. 182
Удаленное стационарное рабочее место в г. Воткинске	Удмуртская Республика, г. Воткинск, ул. Пугачева, д. 142, здание РИТС Центр, каб. № 108
Удаленное стационарное рабочее место в п. Игра (Самарский филиал Банка «ВБРР» (АО))	Удмуртская Республика, п. Игра, ул. Советская, д. 35, здание РИТС Север, каб. № 208
Удаленное стационарное рабочее место в г. Сарапул (Самарский филиал Банка «ВБРР» (АО))	Удмуртская Республика, г. Сарапул, ул. Азина, д. 35, здание РИТС Юг, каб. № 310
Филиал Банка «ВБРР» (АО) в г. Санкт-Петербурге	г. Санкт-Петербург, Воскресенская набережная, дом 6-8, литера А
Операционный офис в г. Архангельске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Санкт-Петербурге	163000, г. Архангельск, округ Октябрьский, пр. Обводный канал, д. 67/, ул. Попова, д. 42
Операционный офис в г. Мурманске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Санкт-Петербурге	183038, г. Мурманск, ул. Самойловой, д. 6
Операционный офис в г. Усинске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Санкт-Петербурге	169711, Республика Коми, г. Усинск, ул. Строителей, д. 4, кв. 54, 67, 68
Операционный офис «Октябрьский» в г. Усинске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Санкт-Петербурге	169711, Республика Коми, г. Усинск, ул. 60 лет Октября, д. 16, офис 23,24
Нефтеюганский филиал Банка «ВБРР» (АО)	628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, д. 24
Дополнительный офис в г. Губкинском Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1
Дополнительный офис в г. Пыть-Ях Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Пыть-Ях, микрорайон 5, д. 10/3
Дополнительный офис в г. Сургуте Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	628403, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Сургут, ул. 30 лет Победы, д.44/3
Дополнительный офис в п.г.т. Пойковский Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	628331, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, п.г.т. Пойковский, 4 микрорайон, д. 4 помещение 33
Дополнительный офис №1 в Нефтеюганске	628310, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Нефтеюганск, 9 микрорайон, дом 24, помещение 35/36
Операционный офис в г. Уфе Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	450077, Республика Башкортостан, г. Уфа, Ленинский р-н, ул. Мустая Карима, д. 28
Дополнительный офис в г. Уфе Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	Республика Башкортостан, г. Уфа, ул. Комарова, д. 12
Операционный офис в г. Октябрьском Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	Республика Башкортостан, г. Октябрьский, ул. Девонская, д. 25
Операционный офис в г. Нефтекамске Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	452680, Республика Башкортостан, г. Нефтекамск ул. Дорожная, д. 48
Операционный офис в г. Ишимбае Самарского филиала Банка «ВБРР» (АО)	453203, Республика Башкортостан, г. Ишимбай ул. Жукова, д. 7
Операционный офис в г. Екатеринбурге Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	620142, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Белинского, д. 132
Операционный офис в г. Нижневартовске Нефтеюганского филиала Банка «ВБРР» (АО)	628611, ХМАО-Югра, г. Нижневартовск, ул. Ленина, д.15
Филиал Банка «ВБРР» (АО) в г. Новосибирске	630007, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Сибревкома, д. 2
Операционный офис в г. Барнауле Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Новосибирске	656049, Алтайский край, г. Барнаул, Социалистический проспект, д. 69
Операционный офис в г. Стрежевой Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Новосибирске	636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, д. 402а, пом. 10

География присутствия	Место нахождения
Операционный офис в г. Томске Филиала Банка «ВБРР» (АО) в г. Новосибирске	634021, Томская область, г. Томск, ул. Пушкина, д. 28
Удаленное стационарное рабочее место в г. Владивостоке	Приморский край, г. Владивосток, ул. Светланская, д. 72

Источник: данные официального сайта Банка «ВБРР» (АО), http://vbrr.ru/

7.4. Дочерние и зависимые общества

В таблице ниже приведены сведения о вложениях в дочерние и зависимые Общества Банка «ВБРР» (АО).

Таблица 14. Сведения о вложениях в дочерние и зависимые Общества Банка «ВБРР» (АО)

Наименование организации	Доля прямого участия Банка «ВБРР» (АО) в уставном капитале
ООО «РН-Драгмет»	100,00%
ООО «ВестИнвест»	100,00%
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО)	100,00%
ООО «ПЕРЕСВЕТ-ФИНАНС»	100,00%[3]

Источник: данные Заказчика

В конце I кв. 2016 г. Банк «ВБРР» (АО) вышел из состава участников ПАО «Дальневосточный банк». Размер проданной Банком доли составил 70,64%. Сделка проведена в соответствии с текущей политикой Банка по оптимизации активов.

ООО «РН-Драгмет» учреждено Банком «ВБРР» (АО) в ноябре 2010 г. в целях осуществления проекта по эффективной реализации отработанных катализаторов, содержащих драгоценные металлы на основании решения Наблюдательного совета Банка «ВБРР» (АО) от 10.09.2010 г. (Протокол №117).

В I кв. 2016 г. в состав Банка «ВБРР» (АО) вошел новый участник – ЗАО «Гудзон». Банк «ВБРР» (АО) приобрел 100,00% акций ЗАО «Гудзон». Основная цель объединения бизнеса – диверсификация активов и достижение синергетического эффекта за счет размещения части подразделений и материнской компании на собственных офисных площадях.

В июне 2017 г. Группа ВБРР приобрела 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг. АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) был зарегистрирован Главным управлением Центрального банка Российской Федерации по городу Москве в 1992 г. Организация обладает Генеральной лицензией Банка России №2110. С 21 октября 2016 г. Центральным Банком РФ была введена временная администрация по управлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) сроком на 6 месяцев. Функции временной администрации по управлению Банком, возложенные на государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов», осуществлялись до 10 августа 2017 г. и были прекращены Приказом Банка России от 09.08.2017 г. №ОД-2246. Банк «ВБРР» (АО) определен Банком России в качестве инвестора для осуществления мер по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) по предложению крупнейших кредиторов объекта инвестиций в связи с принятием Банком России решения о начале процедуры финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении объекта инвестиции.[4]10 августа 2017 г. состоялось внеочередное общее собрание акционеров Банка, на котором избраны Совет Директоров и единоличный исполнительный орган – Президент Банка. С 11 августа 2017 г. в связи с прекращением деятельности временной администрации АСВ и восстановлением полномочий Банка «ВБРР» (АО) как акционера, акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов» приобрело контроль на Банком. В августе 2017 г. контроль над АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) и компаниями его группы ООО «Пересвет-Финанс» и Peresvet Capital Designated Activity Company (Группа ПЕРЕСВЕТ) перешел к Группе ВБРР.

7 июля 2017 г. Группа ВБРР получила контроль над ООО «Сибинтек-Инвест» путем приобретения 100% доли участия в его уставном капитале. Основной деятельностью ООО «Сибинтек-Инвест» является предоставление в операционную аренду недвижимости. 09.10.2018 г. компания ООО «Сибинтек-Инвест» была ликвидирована путем реорганизации в форме присоединения.

[3] Косвенное участие 100% через АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО).
[4] Источник: сообщение Пресс-службы Банка России от 19 апреля 2017 г.

7.5. Планы в отношении будущей деятельности

Цели Банка «ВБРР» (АО)

Целями Банка «ВБРР» (АО) являются:

1. Трансформация в универсальный банк общероссийского масштаба.
2. Увеличение рыночной стоимости Банка.
3. Формирование бренда одного из лидеров российского финансового рынка.
4. Усиление роли Банка как основного поставщика банковских услуг для ПАО «НК «Роснефть».

Принципы коммерческой деятельности

Принципами коммерческой деятельности Банка «ВБРР» (АО) являются:

- деятельность Банка осуществляется в полном соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», другими законами РФ и регулирующими документами Банка России;
- Банк осуществляет свою деятельность на принципах полной экономической самостоятельности, подразумевающей и экономическую ответственность за результаты свой деятельности;
- Банк стремится к росту масштабов деятельности, основных показателей и увеличению своей доли в банковском секторе конкурентоспособность РФ;
- Банк усиливает свою, в том числе за счет инноваций и развития технологий;
- Банк считает приоритетным продвижение на целевых клиентских рынках эталонного по качеству и составу набора услуг:
  - корпоративного бизнеса,
  - розничного бизнеса,
  - операций на финансовых рынках;
- Банк совершенствует и обновляет продуктовую линейку в соответствии с потребностями клиентов и рынка, внедряет новые модели продаж для целевых клиентских сегментов;
- в отношении клиентской базы Банк ориентируется на работу с:
  - ПАО «НК «Роснефть», его дочерними обществами и контрагентами;
  - предприятиями энергетики;
  - крупными корпоративными клиентами, имеющими значимость для экономики регионов и страны в целом (особое внимание уделяется промышленным отраслям, связанным с топливно-энергетическим комплексом), а также их контрагентами;
  - средними корпоративными клиентами, имеющими тенденции к развитию;
  - предприятиями малого и среднего бизнеса;
  - розничными клиентами: руководителями и сотрудниками клиентов Банка, физическими лицами в местах присутствия Банка;
  - крупными международными финансовыми институтами;
  - крупными и средними российскими банками и компаниями, работающими на открытом денежном рынке и рынке ценных бумаг;
- взаимоотношения с клиентами строятся на основе долговременного сотрудничества и партнерства;
- Банк стремится к диверсификации бизнеса, как по продаваемым продуктам, так и по клиентам;
- Банк расширяет свою региональную сеть с целью диверсификации бизнеса, рисков, удовлетворения экономических интересов основного акционера Банка ПАО «НК «Роснефть» и других клиентов Банка «ВБРР» (АО) в качественном банковском обслуживании и сервисе, чем и руководствуется при выборе регионов;
- Банк совершенствует свою организационную структуру с целями оптимизации технологий, улучшения качества обслуживания клиентов, снижения рисков;
- Банк совершенствует систему управления рисками;
- Банк стремится улучшить свои международные рейтинги.

SWOT анализ[5]

SWOT анализ Банка приведен на рисунке ниже.



Рисунок 1. SWOT анализ Банка

Источник: данные Заказчика

Вывод из SWOT анализа: исходя из уникальной ситуации Банка в отношении созданной инфраструктуры и стратегического партнерства с ПАО «НК «Роснефть», существуют возможности развития корпоративного и розничного банковского бизнеса на основе имеющейся клиентской базы и платформы Банка.

7.6. Определение основных рисков бизнеса

Совершенствование комплексной системы управления рисками Банка будет являться основным инструментом обеспечения устойчивости и развития бизнеса, соответствующим условиям сохраняющейся финансовой нестабильности и требованиям органов международного и национального банковского надзора.

Стратегия управления рисками актуализируется и утверждается Наблюдательным Советом Банка на предстоящий плановый период с целью ее соответствия:

1. Внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политике органов государственного регулирования, пруденциальным требованиям Банка России.
2. Внутренней ситуации в Банке: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и т. д., а также стратегии его развития.

Система управления рисками, имевшая место в ретроспективе, в перспективе будет нуждаться в адаптации к изменяющимся экономическим условиям и качественном совершенствовании, в том числе переходе от т. н. «ручного» управления наиболее значимыми рисками к комплексному управлению всеми рисками, основанному на использовании передовых технологий («best practice»). Создание интегрированной комплексной системы управления рисками Банка будет являться соответствующим современным международным технологиям инструментом обеспечения финансовой устойчивости и управления бизнесом Банка, адекватным как с точки зрения укрепления рыночных позиций и достижения Банком передовых позиций в бизнесе, анализа предпринимаемых банками-конкурентами мер по управления рисками, так и с точки зрения соответствия требованиям органов государственного регулирования.

В условиях сохранения высокого уровня неопределенности в экономике, нестабильности финансового рынка особое значение для принятия системных решений и оценки влияния рисков

[5] SWOT – метод анализа в стратегическом планировании, заключающийся в разделении факторов и явлений на четыре категории: strengths (сильные стороны), weaknesses (слабые стороны), opportunities (возможности) и threats (угрозы).

на деятельность Банка сохранит использование и развитие методов стресс-тестирования и сценарного моделирования (с учетом различных периодов макроэкономического циклического развития, возможной сезонной и/или производственной цикличности, использования различных мер государственной денежно-кредитной и бюджетной политик и т. д.):

- в рамках наиболее вероятных изменений факторов риска (базовый сценарий развития);
- в рамках заданных изменений факторов риска, которые соответствуют достаточно вероятным событиям (негативный сценарий развития);
- в рамках одновременного изменения ряда факторов риска, которые соответствуют наступлению экстремальных, но вместе с тем вероятных событий (максимально-негативный сценарий развития («в худшем случае»).

Особое значение для финансового состояния Банка в перспективе будет иметь **кредитный риск**. Более медленный, чем предполагалось, рост российской экономики, неопределенность будущего ряда отраслей, риск стагфляции способствуют сохранению высокого уровня вероятности дефолта по различным обязательствам.

Банк продолжит плановые дальнейшие изменения в кредитной работе на основе утвержденного «Стандарта управления кредитными рисками контрагентов – корпоративных клиентов Банка «ВБРР» (АО), актуализации ежегодной кредитной политики с целью повышения уровня качества, стандартизации и сокращения времени предоставления кредитных продуктов, повышения прозрачности кредитных технологий и предсказуемости кредитных решений.

Банк планирует осуществлять следующие мероприятия в области управления кредитными рисками:

- активизация клиентской работы и формирование устойчивой базы контрагентов-потребителей кредитных продуктов Банка на основе определения риск-ориентированных критериев ее формирования и реализации в клиентской работе принципа «Знай своего клиента»;
- совершенствование системы лимитов, направленных на диверсификацию кредитного портфеля (в том числе внедрение системы индивидуальных лимитов на одного контрагента: заемщика или группу связанных заемщиков; актуализация отраслевых, продуктовых и прочих структурных лимитов);
- совершенствование адекватной оценки кредитных рисков в соответствии с утвержденными методиками оценки, разработанными для разных типов контрагентов (в т. ч. внедрение скоринговых систем – для предприятий малого и среднего бизнеса), а также накопления информационной базы;
- развитие системы встроенных риск-ориентированных требований и ограничений в регламентах предоставления стандартных кредитных продуктов (Типовые операционные схемы и другие);
- развитие системы встроенных риск-ориентированных опционов в кредитные договоры с целью формирования возможности альтернативных вариантов завершения кредитной сделки в случае диагностики и реализации кредитных рисков (например, возможность Банка по пересмотру условий кредитования с использованием методов страхования и хеджирования кредитных рисков, возможность досрочного истребования кредитных средств и/или требования об увеличении залоговой массы в случае снижения ее стоимости ниже допустимого уровня и т. д.);
- совершенствование обеспечительных операций при предоставлении кредитных продуктов (материальные залоги, поручительства);
- развитие и расширение практики применения страхования залогов и участников кредитных операций;
- совершенствование системы гибкой тарификации: предоставления кредитных продуктов по процентным ставкам, включающим плату за более высокий риск;
- совершенствование политики формирования адекватных резервов на возможные потери по ссудам в зависимости от уровня риска;
- совершенствование систем мониторинга кредитного портфеля в зависимости от уровня риска различных его составляющих;
- развитие эффективных программ действий в случае диагностики и реализации кредитных рисков и др.

Банк продолжит отдавать предпочтение кредитованию контрагентов, осуществляющих свою деятельность в регионах присутствия Банка «ВБРР» (АО) или основных акционеров Банка.

Банк, являясь элементом системы безналичных расчетов РФ, особое внимание уделит совершенствованию управления рисками в Расчетной системе.

Одной из главных задач станет разработка Правил построения Расчетной системы, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятных последствий для бесперебойности функционирования и, как следствие, снижение реализации системного риска в Национальной платежной системе.

Продолжится работа по совершенствованию методик анализа рисков в Расчетной системе Банка, включая профили рисков с учетом:

- структуры Расчетной системы;
- условий и способов проведения расчетов, порядка обмена информацией между Расчетными центрами Банка, находящимися в различных временных поясах, и обеспечению защиты информации в системе;
- разграничения полномочий Расчетных центров Банка;
- распределения прав, ответственности и обязанности Расчетных центров Банка;
- характеристик потоков расчетных документов.

Развитие получит действующий модуль Плана ОНиВД по обеспечению/восстановлению непрерывности деятельности Расчетных центров Банка, нацеленный на снижение риска несвоевременного исполнения платежных документов Расчетными центрами, расположенными в различных часовых поясах.

Важное значение в перспективе сохранят вопросы управления **риском ликвидности**. Банк продолжит ежедневный мониторинг состояния текущей ликвидности, а также поддержания мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности на уровне нормативных значений, установленных Банком России.

Банк в случае необходимости может использовать программы поддержки ликвидности, установленные Банком России. Планируется диверсифицировать депозитную базу и увеличить долю срочных ресурсов свыше года в плановом балансе Банка, что позволит адекватно увеличить срочность кредитных продуктов.

Для увеличения ликвидности ипотечного портфеля Банк продолжит работу по выдаче ипотечных кредитов в соответствии со стандартами АИЖК.

Управление риском ликвидности осуществляется в соответствии с Политикой по управлению ликвидностью Банка «ВБРР» (АО), утвержденной Правлением Банка, целью которой является решение основных задач:

- достижение минимального уровня избыточной ликвидности;
- недопущение дефицита ликвидности;
- поддержание оптимального соотношения между ликвидностью и доходностью операций.

С целью оценки потенциального воздействия на деятельность Банка и его финансовое состояние стресс-факторов, которые соответствуют исключительным, но возможным негативным событиям для Банка, формализованы процедуры проведения стресс-тестирований при управлении риском ликвидности.

Разработанный в Банке модуль ОНиВД по обеспечению/восстановлению нормального финансового состояния и ликвидности Банка определяет единые подходы к оценке рисков, критических по своему воздействию на деятельность Банка, и мероприятия, направленные на восстановление в кратчайшие сроки нормального финансового состояния и ликвидности Банка при возникновении непредвиденных обстоятельств.

При этом будет продолжено совершенствование управления риском ликвидности на основе:

- анализа информационно-аналитической финансовой информации, касающейся состояния конъюнктуры российского и международного рынков, а также справедливой ликвидности активов и условных обязательств Банка, возможностей фондирования Банка на различных сегментах финансового рынка и т. д.;
- анализа в соответствии с разными критериями структуры активов и пассивов Банка, подвергающихся риску ликвидности;
- совершенствования системы лимитов, направленных на ограничение риска ликвидности;
- использования формализованных процедур проведения стресс-тестирования и сценарного моделирования в целях оптимизации структуры активов и пассивов, подвергающихся риску ликвидности;
- развития эффективных программ действий в случае диагностики и реализации риска ликвидности.

В условиях нестабильности международного и российского финансовых рынков продолжится действие множества факторов **рыночных рисков**, вероятность реализации которых, в том числе одновременной и стрессовой по глубине, по-прежнему высока.

Банк продолжит актуализацию политики управления **процентным риском** с целью минимизации отрицательного воздействия изменения процентных ставок, адаптации к мерам денежно-кредитной политики, предпринимаемым органами государственного регулирования.

В целях управления процентным риском в Банке разработано Положение «О процентной политике Банка «ВБРР» (АО). Управление процентной структурой активов и пассивов Банка предполагает оценку, мониторинг и контроль факторов процентного риска, создание системы лимитов/ограничений процентного риска с целью минимизации потерь от реализации процентного риска, покрытие понесенных в случае реализации процентного риска убытков.

Формализована процедура проведения стресс-тестирования при управлении процентным риском, регламентирующая основные этапы проведения стресс-тестирования, определена их периодичность.

Банк планирует осуществлять следующие мероприятия в области управления процентным риском:

- мониторинг прогнозов и динамики процентных ставок, включая мониторинг программ государственного регулирования;
- структурно-стоимостной анализ текущих и планируемых пассивов, активов, всего баланса с учетом данных мониторинга; управление гэпом и дюрацией;
- совершенствования системы лимитов, направленных на ограничение процентного риска;
- проведение плановых мероприятий по изменению структуры активов/пассивов Банка с целью минимизации отрицательного воздействия прогнозируемого изменения процентных ставок;
- внедрение трансфертного ценообразования между подразделениями Банка;
- анализ негативных сценариев развития и вариантов реализации процентного риска согласно формализованной в Банке процедуре проведения стресс-тестирований в целях оценки возможных финансовых потерь для Банка при реализации процентного риска, определение комплекса действий, который должен быть предпринят для обеспечения финансовой устойчивости Банка и снижения процентного риска.

В системе управления процентным риском предполагаются изменения в области повышения своевременности и роста эффективности механизма принятия решений и контроля, совершенствования методов оценки процентного риска с целью обеспечения планируемой доходности деятельности Банка. Для этих целей планируется разработка Стандартов управления процентным риском.

Особо актуально управление **валютным риском**. «Стандарт управления валютным риском Банка «ВБРР» (АО), утвержденный в Банке, устанавливает единые требования к организации бизнес-процесса управления валютными рисками. Оценка валютного риска предполагает использование различных методов, основным из которых является прогнозирование размера открытых валютных позиций Банка (ОВП) в иностранных валютах и драгоценных металлах. Комплекс мероприятий по управлению валютным риском предполагает решение задач, нацеленных на предотвращение и ограничение/снижение возможных потерь.

В Банке регулярно проводится работа по стандартизации и совершенствованию бизнес-процессов проведения операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, одной из главных задач которой является снижение валютного риска.

Расширяется список котируемых и торгуемых иностранных валют и драгоценных металлов. Порядок проведения торговых операций разработан в Банке с учетом ограничения рисков при проведении сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами.

Совершенствование управления валютным риском предполагается осуществлять на основе:

- развития информационной системы сбора, обобщения и анализа информации об операциях, несущих валютный риск, позволяющей оценивать текущее состояние ОВП Банка в режиме реального времени;
- совершенствования системы риск-ориентированных ограничений и лимитов валютного риска, содержащейся в нормативных документах всех уровней, решениях коллегиальных и исполнительных органов;
- дальнейшей диверсификации деятельности и портфелей Банка, заключающейся в рассредоточении валютных вложений и снижении риска за счет предотвращения чрезмерной концентрации;
- развития хеджирования валютного риска;
- гибкой тарификации конверсионных операций Банка и его филиалов (с учетом платы за риск) и т. д.

Банк с целью повышения эффективности управления **фондовым риском** планирует осуществлять следующие мероприятия по управлению данным риском, а также связанными с ним прочими рисками в отношении операций на фондовом рынке:

- пересмотр моделей оценки фондового риска с целью повышения ее адекватности (по портфелям, по типам финансовых инструментов);
- пересмотр системы лимитов и ограничений фондового риска по портфелям и финансовым инструментам, а также кредитных рисков эмитентов ценных бумаг, расчетных рисков банков-контрагентов и других финансовых посредников и организаторов рынка (депозитарии, регистраторы, биржи);
- расширение методов управления рисками за счет внедрения инструментов хеджирования, процессов управления обеспечением, гибкого регулирования условий расчетов и т. д.;
- управление позициями по финансовым инструментам и залогам, мониторинг и жесткий контроль соблюдения установленных лимитов и ограничений;
- совершенствование технологий совершения операций на фондовом рынке с целью минимизации потерь вследствие реализации операционных рисков, включая риски ошибок/мошенничества персонала и третьих лиц (несоблюдение установленных полномочий, нарушение установленных технологий, несанкционированное использование конфиденциальной информации и др.); ошибок/сбоев в процедурах проведения операций и контроля, в технических системах и т. д.

Управление **товарным риском** будет осуществляться в рамках кредитной деятельности, в процессе оценки/переоценки, мониторинга и контроля всех видов товарных залогов, включая недвижимость.

Важнейшим риском для Банка с точки зрения укрепления рыночных позиций в высококонкурентном банковском секторе и соответствия требованиям органов государственного регулирования является **риск потери деловой репутации**. Репутационный риск возникает в результате формирования негативной оценки, мнения и/или представления о деятельности Банка со стороны:

- клиентов/контрагентов;
- органов государственного регулирования;
- средств массовой информации (СМИ).

Банк планирует осуществлять следующие мероприятия по управлению риском потери деловой репутации:

- контроль за соблюдением законодательства РФ, в том числе законодательства о банковской тайне;
- контроль операций клиентов в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, организация представления сведений о таких операциях и сделках в соответствии с законодательством;
- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации;
- обеспечение своевременности и полноты выполнения поручений клиентов (расчетов по поручению клиентов и контрагентов, выплаты сумм вкладов, процентов по счетам (вкладам), а также расчетов по иным сделкам);
- оперативное изменение тарифной политики Банка, применение преференциальной тарифной политики по отношению к целевым группам клиентов;
- оперативная реакция на жалобы, претензии и предложения клиентов относительно качества обслуживания, на отзывы в средствах массовой информации;
- создание образа устойчивого, надежного Банка, предлагающего весь спектр современных банковских услуг;
- мониторинг СМИ относительно деловой репутации Банка, его учредителей, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций.

В рамках управления **правовым риском** Банк будет строить свою работу на основе «Стандарта управления правовым риском», в котором предусматриваются следующие мероприятия, направленные на повышение эффективности правовой деятельности:

- развитие и распространение в практике Банка стандартных (типовых) форм договоров;
- анализ судебной практики и мониторинг изменений законодательных актов РФ в целях предотвращения возникновения договорных отношений, регулируемых противоречивыми законодательными нормами;
- анализ и четкое разграничение полномочий органов управления и уполномоченных на принятие решений должностных лиц.

Следующей задачей, отличающейся особой актуальностью в предстоящем плановом периоде, является совершенствование системы управления **операционными рисками**, т. е. рисками потерь Банка, возникающих в результате неадекватных, неэффективных или ошибочных процессов, действий персонала или систем, а также внешних факторов. Банк продолжит политику формирования единой методологии идентификации и оценки факторов операционного риска по отдельным банковским операциям, продуктам и услугам, отдельным бизнес-направлениям деятельности, по организации внутренних процедур, технологиям и программным комплексам. Совершенствование управления операционными рисками будет также осуществляться в рамках проекта реинжиниринга основных банковских бизнес-процессов.

Банк планирует осуществлять следующие мероприятия по управлению операционными рисками:

- обеспечение предварительной и четкой регламентации процедур проведения, учета и контроля операций, продажи банковских продуктов и услуг;
- мониторинг и оптимизация бизнес-процессов на предмет их эффективности и подверженности операционным рискам;
- совершенствование организации и осуществления внутреннего контроля;
- развитие стандартизации банковских продуктов, операций и других сделок;
- развитие размещенной на сайте Банка централизованной (с электронным каталогом) базы нормативной документации, поддержание ее актуальности;
- автоматизация банковских технологий и защиты информации (автоматизация процесса обработки и проверки информации, контроля при вводе данных в автоматизированную систему, механизмов защиты информации, процесса формирования внутренней отчетности; дублирование информационной системы, создание резервного центра обработки данных и т. д.);
- реализация в деятельности Банка принципа «Знай своего служащего» и соответствующая проверка квалификационных и личностных качеств сотрудников при приеме на работу на соответствие требованиям, установленным в должностных инструкциях, проверка деловой и общественной репутации и т. д.

Развивающаяся организационно-функциональная структура Банка с позиций управления операционными рисками предполагает сохранение и дальнейшее распространение следующих принципов:

- четкое распределение полномочий и ответственности между сотрудниками, уполномоченными должностными лицами и коллегиальными органами управления Банка по принятию решений и совершению несущих риски операций Банка (Наблюдательным советом, Президентом, Правлением, Комитетами: кредитными, по управлению активами и пассивами, бюджетным и технологическим – в рамках профильной деятельности и установленных лимитов полномочий);
- идентификация областей концентрации персональных профессиональных рисков и конфликтов интересов (совмещение операционной и контрольной функций, дилерской и брокерской деятельности и др.) и реализация принципов «китайских стен» и «четырех глаз».

Необходимым условием создания новой, интегрированной, более адекватной и эффективной модели управления рисками в Банке является внедрение комплексной, соответствующей требованиям по интеграции и качеству, IT-системы управления рисками Банка. Внедрение IT-системы управления рисками одновременно с кадровым наполнением, адекватного масштабам и сложности бизнеса Банка, подразделения по риск-менеджменту, позволит построить информационно-технологическое обеспечение комплексной системы управления рисками, решить вопросы сбора и анализа информации и подготовки управленческой отчетности о состоянии рисков в Банке, обеспечивающей предоставление своевременных, точных и полных данных, позволяющих принимать адекватные решения; организовать ведение баз данных по системе лимитов и ограничений, установленной органами коллегиального управления, и их использованию.

Решая задачи управление стратегическим риском в соответствии со «Стандартом управления стратегическом риском Банка «ВБРР» (АО), Банк сможет перейти к достижению новой функциональности в следующих областях, касающихся повышения качества управления бизнесом:

- переход от управления генерацией доходов к управлению прибыльностью, эффективностью (риск-ориентированный подход, снижение всех видов потерь);
- оптимизация управленческих процессов (взаимодействие внутри Банка, стратегическое развитие, функциональная и организационная структура);
- оптимизация бизнес-процессов (единая методология, информационно-технологический блок).

Таким образом, основные тенденции развития банковского сектора и перечисленные в настоящем разделе риски, связанные с деятельностью Банка «ВБРР» (АО), в последующих разделах Отчета будут подвергаться количественной оценке, что в итоге отразится на текущем уровне ставки дисконтирования.

7.7. Анализ финансового состояния Банка «ВБРР» (АО)

Финансовый анализ деятельности банка является одним из основных этапов оценки банковского бизнеса и рассматривается в качестве обобщающей и комплексной характеристики деятельности банка и уровня его системы управления.

7.7.1. Методология финансового анализа

Оценщиками были использованы следующие методы финансового анализа:

- **горизонтальный анализ** – сравнение показателей с предыдущим периодом; анализ, при котором определяются темпы роста баланса, отдельных групп, с целью выявления динамики развития компании, оценки перспектив роста;
- **вертикальный анализ** – определение структуры финансовых показателей и выявление влияния каждой позиции на результат в целом; анализ, который позволяет определить структуру активов и пассивов, направление размещения средств компании, проследить источники получения доходов;
- **анализ относительных показателей (коэффициентов)** – расчет отношений данных отчетности и определение взаимосвязей показателей.

7.7.2. Процедура финансового анализа

В рамках анализа финансового состояния банка следует отразить следующие аспекты:

- анализ капитала и привлеченных ресурсов;
- анализ активов кредитной организации;
- анализ показателей финансового состояния коммерческого банка.

Анализ капитала банка следует рассматривать со следующих позиций:

- достаточность капитала;
- состав, структура и динамика капитала;
- источники и способы пополнения капитала банка.

Анализ обязательств банка следует рассматривать по следующим направлениям:

- состав, структура и динамика обязательств банка;
- средняя стоимость привлечения ресурсов банка.

Все активы и пассивы Банка анализируются по состоянию на конец отчетного финансового года. Отдельные показатели деятельности Банка, при необходимости, приводятся на дату оценки.

Ниже по тексту используются и применяются следующие формы отчетности:

- отчет о финансовом положении по МСФО;
- отчет о прибылях и убытках по МСФО.

Расчеты осуществляются с помощью программного продукта Microsoft Excel.

7.7.3. Анализ отчета о финансовом положении

Ниже приведена таблица, характеризующая динамику основных показателей консолидированного бухгалтерского баланса Банка «ВБРР» (АО) по МСФО за период с 2013 г. по 2019 г.[6]

Таблица 15. Динамика основных показателей консолидированного баланса, тыс. руб.

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	31 814 354	132 238 724	101 648 142	41 807 022	85 565 248	81 878 000	49 417 000
Обязательные резервы на счетах в Банке России	840 629	931 180	1 473 806	1 906 316	3 875 570	6 225 000	6 871 000

[6] На дату составления Отчета консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2019 г. является наиболее актуальной. Оценщики предполагают, что с даты консолидированной финансовой отчетности по МСФО (31.12.2019 г.) до даты оценки (01.03.2020 г.) существенных изменений, связанных с непропорциональным (с позиции ликвидности и ценности составляющих) изменением статей активов и обязательств не произошло, а все произошедшие изменения носили равновесный характер – изменение статей активов компенсировалось аналогичным изменением статей обязательств с сохранением (или незначительным изменением) базовых показателей ликвидности баланса Банка «ВБРР» (АО).

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 443 465	5 949 689	7 947 469	2 230 623	956 719	132 000	1 087 000
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	-	7 575 151	-	1 010 838	-	-	-
Средства в других банках	7 716 841	262 116	711 261	124 207 476	94 067 326	47 268 000	33 136 000
Кредиты клиентам	27 624 700	46 915 234	51 506 300	78 104 727	254 540 260	402 073 000	456 904 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20 852 895	4 209 250	8 242 650	25 820 098	129 710 000	160 381 000	176 326 000
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 040 241	6 131 447	5 168 500	1 422 368	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	-	5 879 241	-	15 488 514	353 870	22 992 000	1 326 000
Гудвилл и прочие нематериальные активы	-	-	1 388	2 139 674	1 473 494	737 000	0
Инвестиционная недвижимость	72 522	92 996	82 155	7 507 360	10 476 409	9 676 000	8 919 000
Основные средства	2 383 641	2 479 309	2 343 549	3 859 588	5 136 098	5 897 000	5 954 000
Прочие активы	2 310 556	1 971 806	1 830 484	2 050 200	5 616 000	5 700 000	5 862 000
Текущие налоговые активы	94 789	150 227	60 727	84 206	2 462 000	31 000	146 000
Отложенные налоговые активы	500 884	-	-	-	-	534 000	466 000
Итого активов	**107 695 517**	**214 786 370**	**181 016 431**	**307 639 010**	**594 232 994**	**743 524 000**	**746 414 000**
Обязательства							
Средства других банков	1 034 968	12	115 819	19 676 809	1 692 690	29 081 000	2 150 000
Средства клиентов	93 523 437	190 535 472	165 448 498	160 050 720	383 499 052	509 236 000	509 194 000
Выпущенные долговые ценные бумаги	688 863	43 671	69 269	7 188	16 195 376	18 534 000	23 742 000
Субординированные займы	-	-	2 777 790	16 880 839	16 883 965	16 878 000	16 882 000
Прочие обязательства	1 669 929	1 180 492	1 310 199	1 580 556	17 658 237	5 341 000	10 774 000
Текущие налоговые обязательства	-	83	155 916	274 393	-	363 000	-
Отложенные налоговые обязательства	-	48 660	14 221	2 197 467	1 782 153	1 707 000	1 924 000
Прочие заемные средства	2 831 921	2 971 285	-	6 721 668	48 923 620	52 601 000	55 926 000
Итого обязательств	**99 749 118**	**207 285 570**	**169 891 712**	**207 389 640**	**486 635 093**	**633 741 000**	**620 592 000**
Капитал							
Уставный капитал[7]	1 527 252	1 527 252	1 527 252	11 197 572	11 197 572	11 198 000	11 198 000
Эмиссионный доход	1 646 252	1 646 252	1 646 252	79 975 844	79 975 844	79 976 000	79 976 000
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	40 620	-708 947	-124 751	-288 131	782 643	631 000	4 208 000
Фонд переоценки основных средств	519 711	614 428	564 437	419 015	729 718	-	-
Нераспределенная прибыль	4 175 194	4 386 316	6 216 909	8 945 070	14 911 000	17 978 000	30 440 000
Капитал, приходящийся на акционеров материнского Банка	**7 909 029**	**7 465 301**	**9 830 099**	**100 249 370**	**107 596 777**	**109 783 000**	**125 822 000**
Доля неконтролирующих акционеров	37 370	35 499	1 294 620	-	-	-	-
Итого капитала	**7 946 399**	**7 500 800**	**11 124 719**	**100 249 370**	**107 596 777**	**109 783 000**	**125 822 000**
Итого обязательств и капитала	**107 695 517**	**214 786 370**	**181 016 431**	**307 639 010**	**594 231 870**	**742 990 000**	**746 414 000**

Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО)

В нижеследующих разделах финансовый анализ деятельности Банка проводится по консолидированным отчету о финансовом положении и отчету о прибылях и убытках.

[7] В соответствии с консолидированной отчетностью по МСФО, уставный капитал в 2010-2015 гг. включает следующие компоненты: номинальная стоимость уставного капитала (1 174 230 тыс. руб.) и корректировка на инфляцию (353 022 тыс. руб.).

7.7.4. Анализ активов Банка

В рассматриваемом периоде величина валюты баланса Банка в целом стабильно росла: с 2013 г. по 2019 г. ее рост составил 638 718 483 тыс. руб., в относительном выражении ее увеличение составило 593,08%.

Динамика валюты баланса Банка представлена на рисунке ниже.



Рисунок 2. Динамика валюты баланса Банка, тыс. руб.

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

Наибольший рост валюты баланса приходится на 2014 г., который обеспечился как ростом активов (в части наращивания кредитов клиентов), так и привлеченных ресурсов (за счет увеличения клиентской базы Банка). Рост активов в 2017 г. обусловлен тем, что в июне 2017 г. Группа ВБРР приобрела 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг, а в июле 2017 г. – 100% долю участия в ООО «Сибинтек Инвест», основной деятельностью которого является предоставление в операционную аренду недвижимости.

Рост валюты баланса Банка является позитивной характеристикой и свидетельствует о наращивании его имущественного потенциала.

Горизонтальный и вертикальный анализ активов Банка приведен в таблице ниже.

Таблица 16. Горизонтальный и вертикальный анализ активов Банка, тыс. руб.

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение 2019 г. / 2013 г.	Относительное изменение 2019 г. / 2013 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Активы																
Денежные средства и их эквиваленты	31 814 354	132 238 724	101 648 142	41 807 022	85 565 248	81 878 000	49 417 000	17 602 646	55,33%	29,54%	61,57%	56,15%	13,59%	14,40%	11,02%	6,62%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	840 629	931 180	1 473 806	1 906 316	3 875 570	6 225 000	6 871 000	6 030 371	717,36%	0,78%	0,43%	0,81%	0,62%	0,65%	0,84%	0,92%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 443 465	5 949 689	7 947 469	2 230 623	956 719	132 000	1 087 000	-11 356 465	-91,26%	11,55%	2,77%	4,39%	0,73%	0,16%	0,02%	0,15%
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	-	7 575 151	-	1 010 838	-	-	-	-	-	0,00%	3,53%	0,00%	0,33%	0,00%	0,00%	0,00%
Средства в других банках	7 716 841	262 116	711 261	124 207 476	94 067 326	47 268 000	33 136 000	25 419 159	329,40%	7,17%	0,12%	0,39%	40,37%	15,83%	6,36%	4,44%
Кредиты клиентам	27 624 700	46 915 234	51 506 300	78 104 727	254 540 260	402 073 000	456 904 000	429 279 300	1553,97%	25,65%	21,84%	28,45%	25,39%	42,84%	54,12%	61,21%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20 852 895	4 209 250	8 242 650	25 820 098	129 710 000	160 381 000	176 326 000	155 473 105	745,57%	19,36%	1,96%	4,55%	8,39%	21,83%	21,59%	23,62%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 040 241	6 131 447	5 168 500	1 422 368	-	-	-	-1 040 241	-100,00%	0,97%	2,85%	2,86%	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	-	5 879 241	-	15 488 514	353 870	22 992 000	1 326 000	1 326 000	-	0,00%	2,74%	0,00%	5,035%	0,060%	3,09%	0,18%
Гудвил и прочие нематериальные активы	-	-	1 388	2 139 674	1 473 494	737 000	0	0	-	0,00%	0,00%	0,001%	0,70%	0,25%	0,10%	0,00%
Инвестиционная недвижимость	72 522	92 996	82 155	7 507 360	10 476 409	9 676 000	8 919 000	8 846 478	12198,34%	0,07%	0,04%	0,05%	2,44%	1,76%	1,30%	1,19%
Основные средства	2 383 641	2 479 309	2 343 549	3 859 588	5 136 098	5 897 000	5 954 000	3 570 359	149,79%	2,21%	1,15%	1,29%	1,25%	0,86%	0,79%	0,80%
Прочие активы	2 310 556	1 971 806	1 830 484	2 050 200	5 616 000	5 700 000	5 862 000	3 551 444	153,71%	2,15%	0,92%	1,01%	0,67%	0,95%	0,77%	0,79%
Текущие налоговые активы	94 789	150 227	60 727	84 206	2 462 000	31 000	146 000	51 211	54,03%	0,09%	0,07%	0,03%	0,03%	0,41%	0,00%	0,02%
Отложенные налоговые активы	500 884	-	-	-	-	534 000	466 000	-34 884	-6,96%	0,47%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	0,06%
Итого активы	**107 695 517**	**214 786 370**	**181 016 431**	**307 639 010**	**594 232 994**	**743 524 000**	**746 414 000**	**638 718 483**	**593,08%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

На конец 2019 г. можно выделить следующую структуру основных статей активов:

- денежные средства и их эквиваленты – 6,62%;
- кредиты клиентам – 61,21%;
- иные активы – 32,17%.

Структура активов Банка представлена на рисунке ниже.

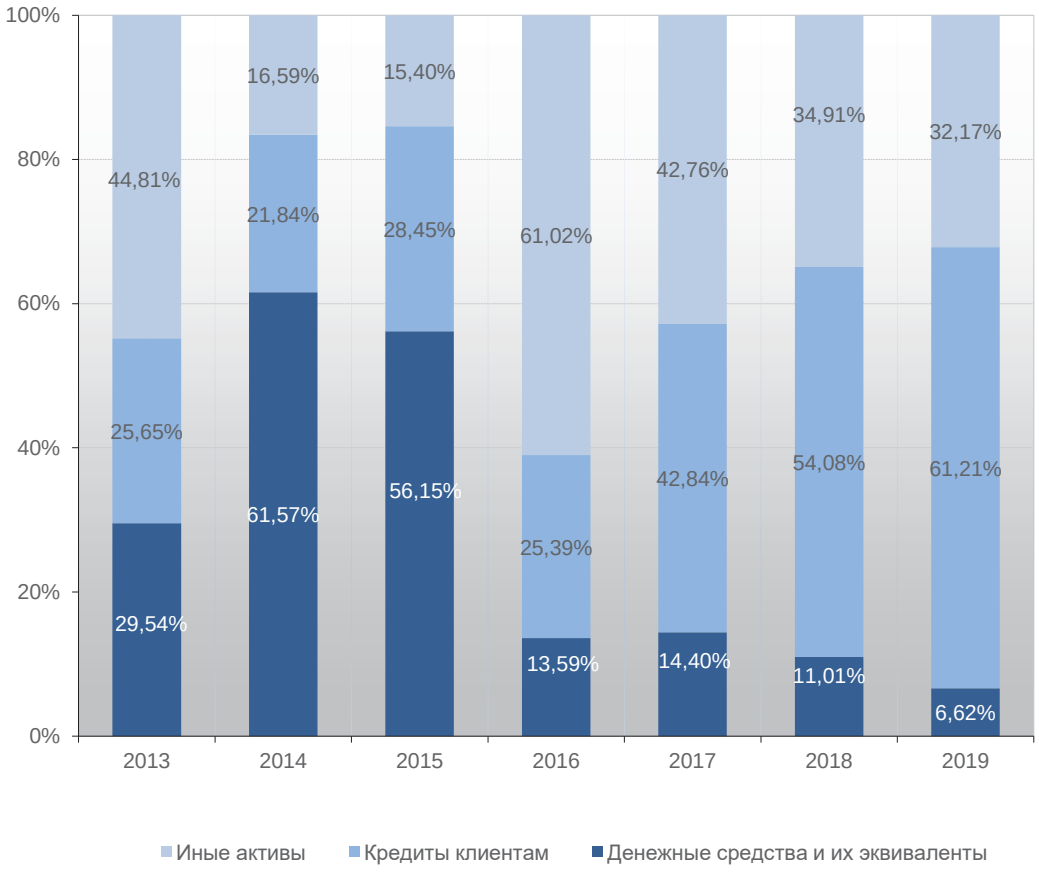


Рисунок 3. Структура активов Банка, %

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

В структуре активов Банка в 2013 г., в 2016 г. преобладали иные активы, в 2014-2015 гг. – денежные средства и их эквиваленты, в 2017-2019 гг. – кредиты клиентам. Структура активов Банка с 2017 г. претерпела изменения вследствие приобретения 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) и 100% доли участия в ООО «Сибинтек Инвест».

7.7.5. Анализ пассивов Банка

Пассивы характеризуют средства банка с точки зрения формирования его ресурсов.
В балансе пассивы представлены:

- обязательствами (привлеченными ресурсами);
- капиталом (собственными средствами).

В нижеследующей таблице проведен горизонтальный и вертикальный анализ пассивов Банка.

Таблица 17. Горизонтальный и вертикальный анализ пассивов Банка, тыс. руб.

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение 2019 г. / 2013 г.	Относитель-ное изменение 2019 г. / 2013 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Обязательства																
Средства других банков	1 034 968	12 505 907	115 819	19 676 809	1 692 690	29 081 000	2 150 000	1 115 032	107,74%	0,96%	5,82%	0,06%	6,40%	0,28%	3,91%	0,29%
Средства клиентов	93 523 437	190 535 472	165 448 498	160 050 720	383 499 052	509 236 000	509 194 000	415 670 563	444,46%	86,84%	88,71%	91,40%	52,03%	64,54%	68,54%	68,22%
Выпущенные долговые ценные бумаги	688 863	43 671	69 269	7 188	16 195 376	18 534 000	23 742 000	23 053 137	3346,55%	0,64%	0,02%	0,04%	0,00%	2,73%	2,49%	3,18%
Субординированные займы	-	-	2 777 790	16 880 839	16 883 965	16 878 000	16 882 000	16 882 000	-	0,00%	0,00%	1,53%	5,49%	2,84%	2,27%	2,26%
Прочие обязательства	1 669 929	1 180 492	1 310 199	1 580 556	17 658 237	5 341 000	10 774 000	9 104 071	545,18%	1,55%	0,55%	0,72%	0,51%	2,97%	0,72%	1,44%
Текущие налоговые обязательства	-	83	155 916	274 393	-	363 000		0	-	0,00%	0,00%	0,09%	0,09%	0,00%	0,05%	0,00%
Отложенные налоговые обязательства	-	48 660	14 221	2 197 467	1 782 153	1 707 000	1 924 000	1 924 000	-	0,00%	0,02%	0,01%	0,71%	0,30%	0,23%	0,26%
Прочие заемные средства	2 831 921	2 971 285	-	6 721 668	48 923 620	52 601 000	55 926 000	53 094 079	1874,84%	2,63%	1,39%	0,00%	2,18%	8,23%	7,07%	7,49%
Итого обязательства	**99 749 118**	**207 285 570**	**169 891 712**	**207 389 640**	**486 635 093**	**633 741 000**	**620 592 000**	**520 842 882**	**522,15%**	**92,62%**	**96,51%**	**93,85%**	**67,41%**	**81,89%**	**85,23%**	**83,14%**
Капитал																
Уставный капитал	1 527 252	1 527 252	1 527 252	11 197 572	11 197 572	11 198 000	11 198 000	9 670 748	633,21%	1,42%	0,71%	0,84%	3,64%	1,88%	1,51%	1,50%
Эмиссионный доход	1 646 252	1 646 252	1 646 252	79 975 844	79 975 844	79 976 000	79 976 000	78 329 748	4758,07%	1,53%	0,77%	0,91%	26,00%	13,46%	10,76%	10,71%
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	40 620	-708 947	-124 751	-288 131	782 643	631 000	4 208 000	4 167 380	10259,43%	0,04%	-0,33%	-0,07%	-0,09%	0,13%	0,08%	0,56%
Фонд переоценки основных средств	519 711	614 428	564 437	419 015	729 718	-	-	-519 711	-100,00%	0,48%	0,29%	0,31%	0,14%	0,12%	0,00%	0,00%
Нераспределенная прибыль	4 175 194	4 386 316	6 216 909	8 945 070	14 911 000	17 978 000	30 440 000	26 264 806	629,07%	3,88%	2,04%	3,43%	2,91%	2,51%	2,42%	4,08%
Капитал, приходящийся на акционеров материнского Банка	**7 909 029**	**7 465 301**	**9 830 099**	**100 249 370**	**107 596 777**	**109 783 000**	**125 822 000**	117 912 971	1490,87%	**7,34%**	**3,48%**	**5,43%**	**32,59%**	**18,11%**	**14,77%**	**16,86%**
Доля неконтролирующих акционеров	37 370	35 499	1 294 620	-	-	-	-	-37 370	-100,00%	0,03%	0,02%	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Итого капитал	**7 946 399**	**7 500 800**	**11 124 719**	**100 249 370**	**107 596 777**	**109 783 000**	**125 822 000**	**117 875 601**	**1483,38%**	**7,38%**	**3,49%**	**6,15%**	**32,59%**	**18,11%**	**14,77%**	**16,86%**
Итого обязательства и капитал	**107 695 517**	**214 786 370**	**181 016 431**	**307 639 010**	**594 231 870**	**743 524 000**	**746 414 000**	**638 718 483**	**593,08%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

Структура пассивов Банка приведена на рисунке ниже.

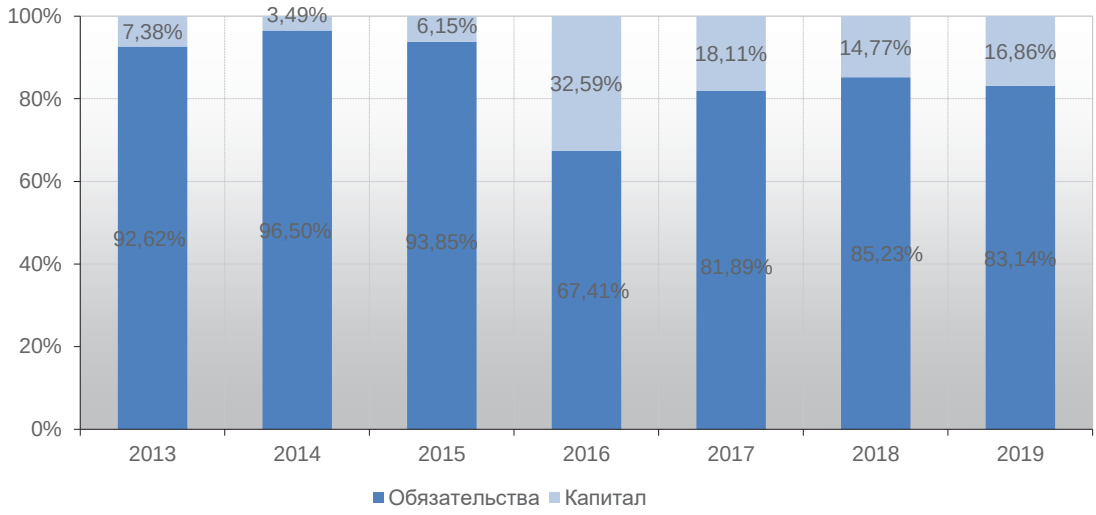


Рисунок 4. Структура пассивов Банка, %

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

В течение анализируемого периода основным источником финансирования Общества являлись привлеченные ресурсы, причем в динамике их удельный вес существенно изменился (снизился) только по итогам 2016 г. В 2017-2019 гг. доля обязательств несколько возросла (92,62% – в 2013 г., 83,14% – в 2019 г.). Доля собственных средств соответственно изменилась с 7,38% в 2013 г. до 16,86% в 2019 г.

Динамика капитала Банка за период приведена в следующей таблице:

Таблица 18. Динамика капитала (собственных средств) Банка, тыс. руб.

Отчетный период	Значение
2013 г.	7 946 399
2014 г.	7 500 800
2015 г.	11 124 719
2016 г.	100 249 370
2017 г.	107 596 777
2018 г.	109 783 000
2019 г.	125 822 000

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

В рассматриваемом периоде отмечается рост величины собственного капитала Банка: с 2013 г. по 2019 г. собственный капитал в целом вырос на 118 024 911 тыс. руб. или на 93,80%. Существенный рост собственного капитала в 2016 г. связан с дополнительной эмиссией акций.

Изменение капитала соответствует общей тенденции изменения валюты баланса Банка, характеризующейся постоянным ростом.

Структура капитала в 2019 г. выглядит следующим образом:

Таблица 19. Структура капитала Банка в 2019 г.

Наименование	Значение
Уставный капитал	8,90%
Эмиссионный доход	63,56%
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3,34%
Нераспределенная прибыль	24,20%
Итого	**100,00%**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

Структуру и источники формирования капитала Банка можно оценить на достаточном уровне, поскольку на уставный капитал приходится менее 50% всего капитала, что соответствует его нормальному и рекомендуемому значению.

В 2019 г. можно выделить следующую структуру обязательств:

- средства клиентов – 82,05%;
- средства других банков – 0,35%;
- выпущенные долговые ценные бумаги – 3,83%;
- иные обязательства – 13,77%.

По состоянию на конец 2019 г. структура обязательств сопоставима с прошлыми периодами, где основную долю также занимали средства клиентов.

Структура обязательств Банка представлена на рисунке ниже.

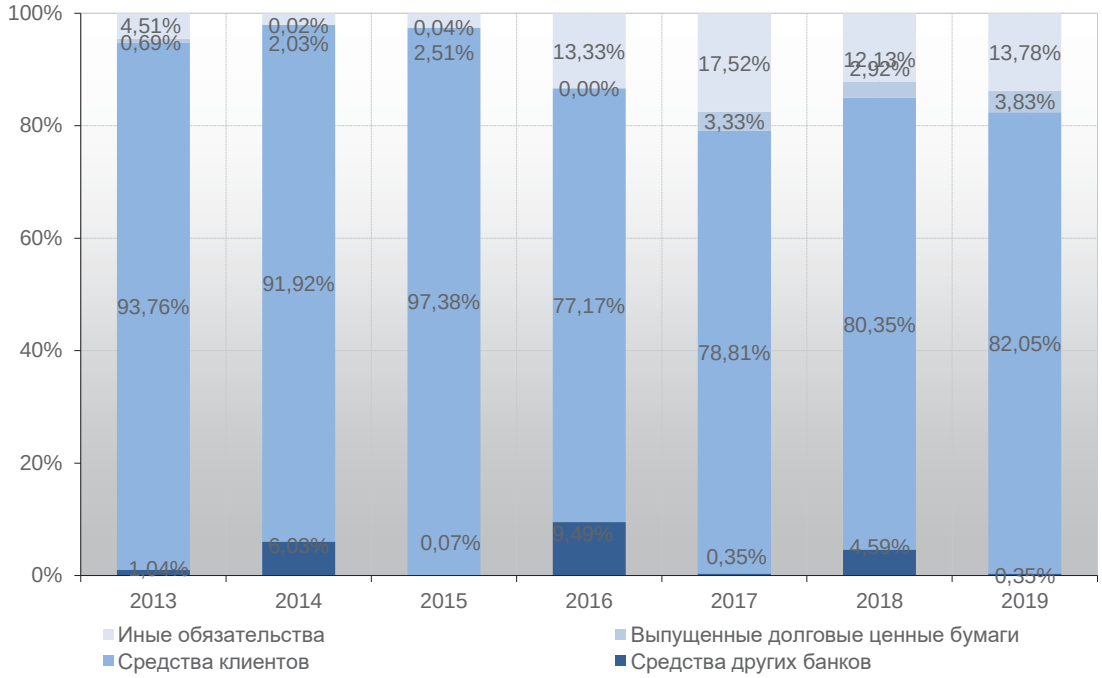


Рисунок 5. Структура обязательств Банка, %

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

7.7.6. Анализ показателей финансового состояния Банка

Анализ показателей финансового состояния (доходов и расходов, финансовых результатов, рентабельности и эффективности деятельности) проводился на основании консолидированного отчета о прибылях и убытках по МСФО за период с 2013 по 2019 гг.

Ниже в таблице приведены результаты финансово-хозяйственной деятельности Банка.

Таблица 20. Результаты финансово-хозяйственной деятельности Банка, тыс. руб.

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Процентные доходы	6 059 598	7 328 167	12 836 070	15 947 619	29 170 968	44 041 000	52 978 000
Процентные расходы	2 740 574	2 883 318	7 249 451	7 398 546	13 302 580	24 428 000	31 315 000
Чистые процентные доходы	**3 319 024**	**4 444 849**	**5 586 619**	**8 549 073**	**15 868 388**	**19 613 000**	**21 663 000**
Резерв под обесценение средств в других банках и кредитов клиентам	743 590	-499 781	679 599	414 455	1 152 000	243 000	-1 169 000
Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение средств в других банках, кредитов клиентам	**2 575 434**	**4 944 630**	**4 907 020**	**8 134 618**	**14 716 388**	**19 370 000**	**22 832 000**
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-190 869	-1 092 490	843 895	190 852	83 000	-125 000	513 000
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-63 746	-27 713	19 530	78 841	-17 000	692 000	11 000

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	-132 267	2 854 051	-871 998	667 397	-405 000	412 000	-421 000
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	807 885	-2 303 653	1 365 648	-124 474	556 000	-1 851 000	1 335 000
Комиссионные доходы	2 871 273	3 028 060	3 419 328	3 068 018	3 828 816	5 195 000	6 426 000
Комиссионные расходы	584 462	1 067 843	-1 423 067	-1 798 071	-2 645 727	-3 456 000	-4 463 000
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-187 898	-46 448	-375	-375	0	0	0
Резерв под обесценение прочих активов и по обязательствам кредитного характера	158 781	72 102	-82 039	0	0	0	0
Прочие операционные доходы	1 590 354	1 452 257	1 515 874	3 099 146	5 077 000	6 075 000	5 098 000
Операционные доходы	**6 526 923**	**7 668 749**	**4 786 796**	**5 181 334**	**6 477 089**	**6 942 000**	**8 499 000**
Превышение доли чистых активов над стоимостью приобретения дочерних компаний	0	0	0	0	0	0	0
Операционные расходы	6 380 285	6 712 322	7 373 005	7 629 297	14 569 000	15 196 000	12 999 000
Прибыль до налогообложения	**146 638**	**956 427**	**2 320 811**	**5 686 655**	**6 624 477**	**11 116 000**	**18 332 000**
Расходы по налогу на прибыль	145 821	757 717	497 815	1 616 162	860 000	2 630 000	2 810 000
Чистая прибыль	**817**	**198 710**	**1 822 996**	**4 070 493**	**5 764 477**	**8 486 000**	**15 522 000**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

В 2013 г. чистая прибыль была минимальной и составляла 817 тыс. руб., однако по результатам 2014 г. чистая прибыль составила 198 710 тыс. руб. Низкий уровень прибыли в 2013-2014 гг. вызван ростом операционных расходов (расходов на персонал и прочих операционных расходов). Наиболее прибыльным направлением деятельности является кредитование, о чем свидетельствуют показатели, приведенные в таблице выше. В 2015-2019 гг. чистая прибыль постоянно росла. За 2016-2019 гг. среднегодовой темп роста чистой прибыли составил 73,8%. 31.03.2016 г. Банк «ВБРР» (АО) утратил контроль над ПАО «Дальневосточный банк» в результате продажи 70,63% акций несвязанной третьей стороне. За 2019 г. чистая прибыль составила 15 522 000 тыс. руб.

В следующей таблице приведены финансовые показатели деятельности Банка:

Таблица 21. Финансовые показатели деятельности Банка

Наименование статьи	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отрасль 2017 г.[8]	Отрасль 2018 г.	Отрасль 2019 г.
Рентабельность активов (ROA)	0,001%	0,093%	1,01%	1,32%	0,97%	1,14%	2,08%	0,97%	0,82%	1,22%
Рентабельность капитала (ROE)	0,010%	2,649%	16,39%	4,06%	5,36%	7,73%	12,34%	5,24%	5,19%	5,19%

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

ROA рассчитывается путем деления чистого дохода на совокупные активы и является одним из показателей, используемых для оценки прибыльности активов. По оцениваемому Банку за период с 2012 г. по 2019 г. значение показателя колебалось от 0,001% до 2,08%. ROE рассчитывается как частное от деления чистой прибыли на собственный капитал, данный показатель является одним из важнейших показателей финансового состояния организации, поскольку он дает представление о том, насколько удачно топ-менеджеры управляют капиталом, доверенным им акционерами. За период с 2012 г. по 2019 г. значение показателя рентабельности капитала колебалось от 0,01% до 16,39%. При этом показатели ROA и ROE по итогам 2013 г. резко снизились (вследствие снижения чистой прибыли Банка). В 2014-2016 гг. показатель ROA постоянно возрастал, в 2017 г. несколько снизился, в 2018-2019 гг. вновь увеличился. Показатель ROE в 2014-2015 гг. существенно увеличился, снизился в 2016 г., далее (в 2017-2019 гг.) постоянно возрастал. Показатели ROA и ROE в 2017-2018 гг. были близки к среднеотраслевым значениям, в 2019 г. – выше среднеотраслевых значений. По итогам 2019 г. показатель ROA оцениваемого Банка составил 2,08%, ROE – 12,34%.

Динамика доли неконтролирующих акционеров представлена в таблице ниже.

Таблица 22. Динамика доли неконтролирующих акционеров (доли меньшинства)

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Чистая прибыль Группы Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	817	198 710	1 822 996	4 070 493	5 764 477	8 486 000	15 522 000

[8] Источник: Рейтинг банков агентства «Финмаркет».

Наименование	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на неконтролирующих акционеров, тыс. руб.	179	319	5 581	73 048	0	0	0
Доля неконтролирующих акционеров в чистой прибыли Группы, %	21,9%	0,16%	0,31%	1,79%	0,00%	0,00%	0,00%

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

Следует отметить, что значительное снижение доли неконтролирующих акционеров в 2012-2014 гг. произошло из-за приобретения 85,2% акций дочернего банка ПАО «Дальневосточный Банк». С 2017 г. доля неконтролирующих акционеров равно 0 (вследствие продажи акций дочернего банка ПАО «Дальневосточный Банк»).

7.7.7. Оценка соблюдения обязательных нормативов

Банк «ВБРР» (АО) соблюдает все обязательные нормативы, установленные Банком России. Фактические значения ключевых нормативов Н1 (достаточности капитала), Н3 (текущей ликвидности) и Н6 (размер риска на одного заемщика) приведены в таблице ниже.

Таблица 23. Обязательные нормативы Банка[9]

Наименование	01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.	01.01.2016 г.	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.	01.01.2020 г.
Норматив достаточности капитала (Н1) – min 8%								
Банк «ВБРР» (АО)	14,30%	13,20%	13,30%	14,40%	62,80%	27,20%	18,10%	17,21%
ПАО «ДВБ»	22,01%	19,77%	21,40%	20,10%	-	-	-	-
Консолидация	15,08%	16,40%	14,51%	13,50%	-	-	-	-
Норматив текущей ликвидности (Н3) – min 50%								
Банк «ВБРР» (АО)	104,50%	118,50%	100,70%	151,00%	145,60%	158,80%	95,10%	н/д
ПАО «ДВБ»	90,6%	120,26%	104,60%	514,50%	-	-	-	-
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) – max 25%								
Банк «ВБРР» (АО)	18,60%	17,40%	19,40%	19,30%	19,20%	20,60%	23,80%	н/д
ПАО «ДВБ»	17,7%	н/д	21,90%	23,10%	-	-	-	-

** Значения консолидированных нормативов рассчитывались с учетом в капитале доли малых участников*

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО), расчеты оценщиков

7.7.8. Краткие выводы

Ретроспективный анализ отчетности Банка позволил сделать следующие выводы.

Динамика основных финансовых показателей Банка свидетельствует о достаточно устойчивой тенденции развития основных направлений бизнеса.

В рассматриваемом периоде величина валюты баланса Банка в целом стабильно росла: с 2013 г. по 2019 г. ее рост составил 638 718 483 тыс. руб., в относительном выражении ее увеличение составило 593,08%.

Наибольший рост валюты баланса приходится на 2014 г., который обеспечился как ростом активов (в части наращивания кредитов клиентов), так и привлеченных ресурсов (за счет увеличения клиентской базы Банка). Рост активов в 2017 г. обусловлен тем, что в июне 2017 г. Группа ВБРР приобрела 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг, а в июле 2017 г. – 100% долю участия в ООО «Сибинтек Инвест», основной деятельностью которого является предоставление в операционную аренду недвижимости.

Рост валюты баланса Банка является позитивной характеристикой и свидетельствует о наращивании его имущественного потенциала (при условии опережения темпа его роста над темпами инфляции, как в целом в данном случае).

В структуре активов Банка в 2013 г., в 2016 г. преобладали иные активы, в 2014-2015 гг. – денежные средства и их эквиваленты, в 2017-2019 гг. – кредиты клиентам. Структура активов Банка с 2017 г. претерпела изменения вследствие приобретения 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) и 100% доли участия в ООО «Сибинтек Инвест».

В рассматриваемом периоде отмечается рост величины собственного капитала Банка: с 2013 г. по 2019 г. собственный капитал в целом вырос на 118 024 911 тыс. руб. или на 93,80%. Существенный рост собственного капитала в 2016 г. связан с дополнительной эмиссией акций.

[9] Фактические данные обязательных нормативов Банка приведены из отчетности, сформированной в соответствии с требованиями Банка России (с учетом СПОД).

Структуру и источники формирования капитала Банка можно оценить на достаточном уровне, поскольку на уставный капитал приходится менее 50% всего капитала, что соответствует его нормальному и рекомендуемому значению.

В течение анализируемого периода основным источником финансирования Общества являлись привлеченные ресурсы, причем в динамике их удельный вес существенно изменился (снизился) только по итогам 2016 г. В 2017-2019 гг. доля обязательств несколько возросла (92,62% – в 2013 г., 83,14% – в 2019 г.). Доля собственных средств соответственно изменилась с 7,38% в 2013 г. до 16,86% в 2019 г.

В 2013 г. чистая прибыль была минимальной и составляла 817 тыс. руб., однако по результатам 2014 г. чистая прибыль составила 198 710 тыс. руб. Низкий уровень прибыли в 2013-2014 гг. вызван ростом операционных расходов (расходов на персонал и прочих операционных расходов). Наиболее прибыльным направлением деятельности является кредитование, о чем свидетельствуют показатели, приведенные в таблице выше. В 2015-2019 гг. чистая прибыль постоянно росла. За 2016-2019 гг. среднегодовой темп роста чистой прибыли составил 73,8%. 31.03.2016 г. Банк «ВБРР» (АО) утратил контроль над ПАО «Дальневосточный банк» в результате продажи 70,63% акций несвязанной третьей стороне. За 2019 г. чистая прибыль составила 15 522 000 тыс. руб. Финансовые показатели деятельности Банка – ROA и ROE – имеют положительные значения. За период с 2012 г. по 2019 г. значение показателя ROA колебалось от 0,001% до 2,08%. За период с 2012 г. по 2019 г. значение показателя ROE колебалось от 0,01% до 16,39%. В 2014-2016 гг. показатель ROA постоянно возрастал, в 2017 г. несколько снизился, в 2018-2019 гг. вновь увеличился. Показатель ROE в 2014-2015 гг. существенно увеличился, снизился в 2016 г., далее (в 2017-2019 гг.) постоянно возрастал. Показатели ROA и ROE в 2017-2018 гг. были близки к среднеотраслевым значениям, в 2019 г. – выше среднеотраслевых значений. По итогам 2019 г. показатель ROA оцениваемого Банка составил 2,08%, ROE – 12,34%.

Показатель норматива достаточности капитала Н1 Банка по состоянию на 01.01.2020 г. составил 17,21%, что существенно больше минимально допустимого значения (8%).

В целом, по результатам исследования финансово-хозяйственной деятельности, полученным по данным консолидированной финансовой отчетности, можно сделать вывод, что Банк «ВБРР» (АО) имеет экономический потенциал для дальнейшего позитивного развития на рынке.

8. Анализ рынка объекта оценки, ценообразующих и внешних факторов, влияющих на его стоимость

Настоящий раздел Отчета содержит описание общеэкономической ситуации в России и отрасли, к которой относится оцениваемая Компания.

8.1. Анализ общеэкономической ситуации в России

Анализ общеэкономической ситуации в стране является основой для определения общих тенденций и перспектив развития рынка. На основе информации, полученной в результате данного анализа, возможно построение дальнейших прогнозов по развитию отрасли и перспектив развития оцениваемого Банка.

8.1.1. Основные макроэкономические тенденции

Основные экономические и социальные показатели Российской Федерации за январь 2020 г. приведены в таблице ниже.

Таблица 24. Основные экономические и социальные показатели Российской Федерации за январь 2020 г.

Наименование показателя	Январь 2020 г.	В % к		Справочно январь 2019 г. в % к	
		январю 2019 г.	декабрю 2019 г.	январю 2018 г.	декабрю 2018 г.
Валовой внутренний продукт (ВВП), млрд руб.	109 361,5[1)]	101,3[2)]		102,5[3)]	
Индекс промышленного производства		101,1	82,7	102,0	83,2
Продукция сельского хозяйства, млрд руб.	165,1	102,9	54,3	100,6	55,8
Грузооборот транспорта, млрд т-км, в том числе:	460,4	95,6	94,8	102,4	97,9
железнодорожного транспорта	*209,3*	*94,9*	*95,5*	*102,3*	*98,0*
Оборот розничной торговли, млрд руб.	2 632,7	102,7	75,5	102,0	74,9
Объем платных услуг населению, млрд руб.	838,8	101,9	92,5	98,7	89,8
Инвестиции в основной капитал, млрд руб.	11 458,7[4)]	100,7[5)]		105,1[6)]	
Индекс потребительских цен		102,4	100,4	105,0	101,0
Индекс цен производителей промышленных товаров		99,3	100,9	110,1	98,0
Общая численность безработных (в возрасте 15-72 лет), млн чел.	3,5[7)]	95,0	100,3	93,6	99,1
Численность официально зарегистрированных безработных, млн чел.	0,7	95,4	101,2	94,2	105,8

1) *Данные за 2019 г. (первая оценка).*
2) *2019 г. в % к 2018 г.*
3) *2018 г. в % к 2017 г.*
4) *Данные за январь-сентябрь 2019 г.*
5) *Январь-сентябрь 2019 г. в % к январю-сентябрю 2018 г.*
6) *Январь-сентябрь 2018 г. в % к январю-сентябрю 2017 г.*
7) *Предварительные данные.*

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

Информация о внешнеторговом обороте и среднемесячной начисленной заработной плате работников организаций приведена в таблице ниже.

Таблица 25. Информация о внешнеторговом обороте и среднемесячной начисленной заработной плате работников организаций за 2019 г.

Наименование показателя	2019 г.	В % к 2018 г.	декабрь 2019 г.	В % к		Справочно		
				декабрю 2018 г.	ноябрю 2019 г.	2018 г. в % к 2017 г.	Декабрь 2018 г. в % к	
							декабрю 2017 г.	ноябрю 2018 г.
Внешнеторговый оборот в млрд долл. США[1)], в том числе:	672,8	97,3	63,7	100,8	108,7	117,0	103,0	102,8
экспорт товаров	*418,8*	*94,5*	*39,6*	*97,0*	*111,7*	*125,5*	*109,6*	*101,5*
импорт товаров	*254,1*	*102,2*	*24,1*	*107,7*	*104,2*	*104,3*	*92,7*	*105,4*

Наименование показателя	2019 г.	В % к 2018 г.	декабрь 2019 г.	В % к		Справочно		
				декабрю 2018 г.	ноябрю 2019 г.	2018 г. в % к 2017 г.	Декабрь 2018 г. в % к	
							декабрю 2017 г.	ноябрю 2018 г.
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций (номинальная)[2)]	47 468	107,5	62 239	110,1	134,5	111,6	107,3	130,4
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций (реальная)[2)]		102,9		106,9	134,0	108,5	102,9	129,3

1) *В фактически действовавших ценах.*
2) *За 2019 г. данные предварительные.*

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

Темпы роста реального ВВП[10]

Россия – крупнейшая страна мира, расположенная в Восточной Европе и Северной Азии. Экономика РФ входит в двадцатку крупнейших экономик в мире. Согласно данным Всемирного Банка, Россия занимает 6 место в рейтинге экономик мира по объему валового внутреннего продукта по паритету покупательной способности.

Сохранение второй год подряд темпа роста мировой экономики на рекордных с 2011 г. значениях формирует хороший спрос на российские товары и услуги.

Темпы роста реального ВВП в России и в мире представлены на рисунке ниже.[11]

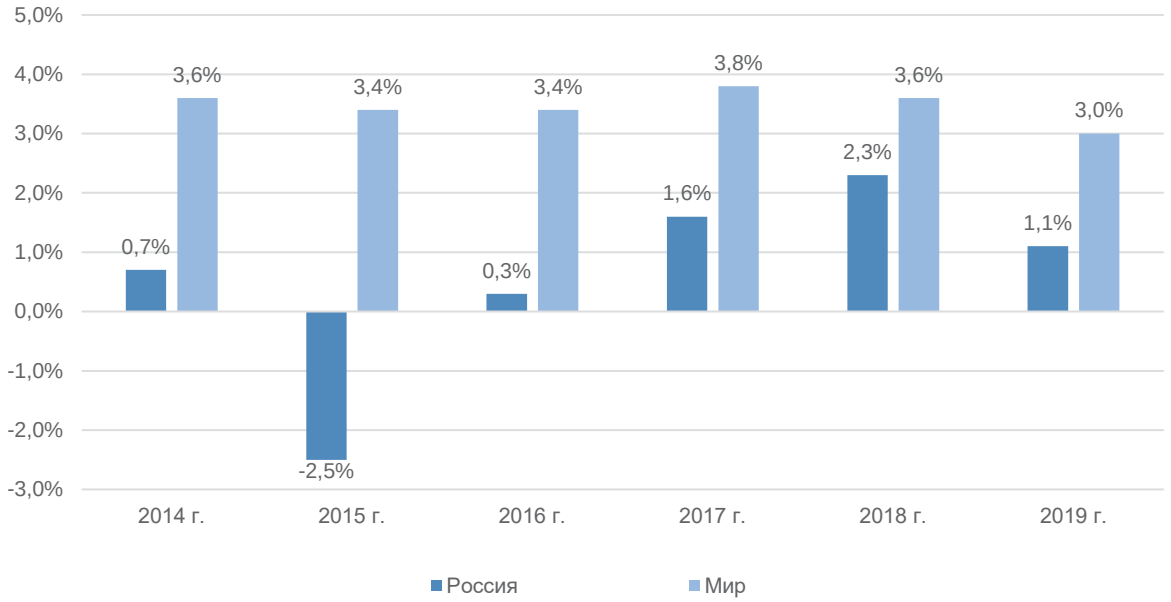


Рисунок 6. Темпы роста реального ВВП в России и в мире, %

Источники: данные Всемирного банка, данные МВФ, https://www.imf.org/external/datamapper/NGDP_RPCH@WEO/WEOWORLD/RUS

Валютный курс[12]

В 2019 году курс доллара умеренно снижался к рублю. Курс снижался на протяжении 7 месяцев и за год уменьшился на 5,1738 руб. за 1 долл. США. Максимальная стоимость доллара в 2019 году была зафиксирована в середине января и равнялась 67,1920 руб., а минимальная – в конце декабря и составляла 61,7164 руб. В 2019 году курс евро умеренно снижался к рублю. Курс снижался на протяжении 9 месяцев и за год уменьшился на 7,5660 руб. за 1 евро. Максимальная стоимость евро в 2019 году была зафиксирована в первой половине января и равнялась 77,2105 руб., а минимальная – в конце декабря и составляла 68,4065 руб.

[10] Источники: Среднесрочный прогноз развития российской экономики на 2019-2021 гг., ноябрь 2018 г. НИУ ВШЭ; https://www.rbc.ru/economics/12/07/2018/5b4754d19a7947194c1d48f1.
[11] Данные за 2019 г. – предварительные.
[12] Источники: https://ratestats.com/dollar/2019/; https://ratestats.com/euro/2019/.

Динамика стоимости бивалютной корзины и цены на нефть марки Brent за 2015 г. – февраль 2020 г. представлена на рисунке ниже.



Рисунок 7. Динамика стоимости бивалютной корзины и цены на нефть марки Brent за 2015 г. – февраль 2020 г.

Источники: Банк России, Investing.com, investfunds.ru

Инфляция

В феврале 2020 г. инфляция замедлилась до 2,3% г/г после 2,4% г/г по итогам января 2020 г., что соответствует нижней границе оценки Минэкономразвития России. Темпы роста потребительских цен по отношению к предыдущему месяцу (с коррекцией на сезонность) в феврале 2020 г. увеличились до 0,20% м/м SA после 0,11% м/м SA в январе, но остаются вблизи средних за последние 12 месяцев уровней.

Продовольственная инфляция в феврале 2020 г. составила 0,2% м/м SA после нулевой динамики в предыдущие два месяца.

Некоторое ускорение роста цен в сегменте продовольственных товаров объясняется тенденциями на рынке плодоовощной продукции. Вместе с тем, несмотря на неравномерность помесячной динамики, сезонное удорожание плодоовощной продукции происходит медленнее, чем в 2019 г. (18,8 % в ноябре-феврале против 25,6% за аналогичный период годом ранее).

Кроме того, темпы роста цен на продовольственные товары (за исключением плодоовощной продукции) в феврале 2020 г. сохранялись на низких уровнях предыдущих 4 месяцев (около 0,1% м/м SA), при этом цены на сахар, яйца, мясопродукты (с коррекцией на сезонность) в феврале 2020 г. продолжили снижение относительно предыдущего месяца. В результате годовая инфляция в сегменте продовольственных товаров в феврале снизилась до 1,8% г/г после 2,0% г/г в январе.

Вклад в ускорение помесячной инфляции в феврале 2020 г. также внесло увеличение темпов роста цен на услуги (0,3% м/м SA после 0,2% м/м SA в январе 2020 г.), связанное, в том числе, с отложенной индексацией тарифов на городской пассажирский транспорт в ряде крупных регионов, а также повышением цен на ряд рыночных услуг связи. Вместе с тем годовые темпы роста цен на услуги оставались на низких уровнях – 3,0% г/г в феврале 2020 г. после 2,8% г/г в январе.

В феврале 2020 г. темпы роста цен на непродовольственные товары (с исключением сезонного фактора) опустились до рекордно низких уровней (0,1% м/м SA после 0,2% м/м SA в январе, как и в апреле-декабре 2019 г.). В феврале 2020 г. усилились дефляционные тенденции в сегменте товаров длительного пользования: снижение цен по отношению к предыдущему месяцу (с исключением сезонного фактора) было зафиксировано на телерадиотовары, персональные компьютеры, средства связи, электротовары и другие бытовые приборы. В результате в годовом выражении рост цен на непродовольственные товары замедлился до 2,3% г/г после 2,5% г/г в январе 2020 г.

В условиях сдержанного роста цен в сегментах непродовольственных товаров и нерегулируемых услуг монетарная инфляция сохраняется существенно ниже целевого ориентира Банка России (1,8% м/м SAAR и 2,3% г/г в феврале 2020 г. после соответственно 1,5% м/м SAAR и 2,5% г/г в январе).

В марте 2020 г. инфляция прогнозируется на уровне на уровне 0,3%-0,4% м/м, что соответствует диапазону 2,3%-2,4% г/г. Таким образом, с учетом наблюдаемой волатильности на валютном рынке ускорение годовой инфляции с текущих низких уровней может начаться раньше, чем предполагалось.

Индексы потребительских цен и цен производителей промышленных товаров в январе 2014 г. – феврале 2020 г. представлены на рисунке ниже.

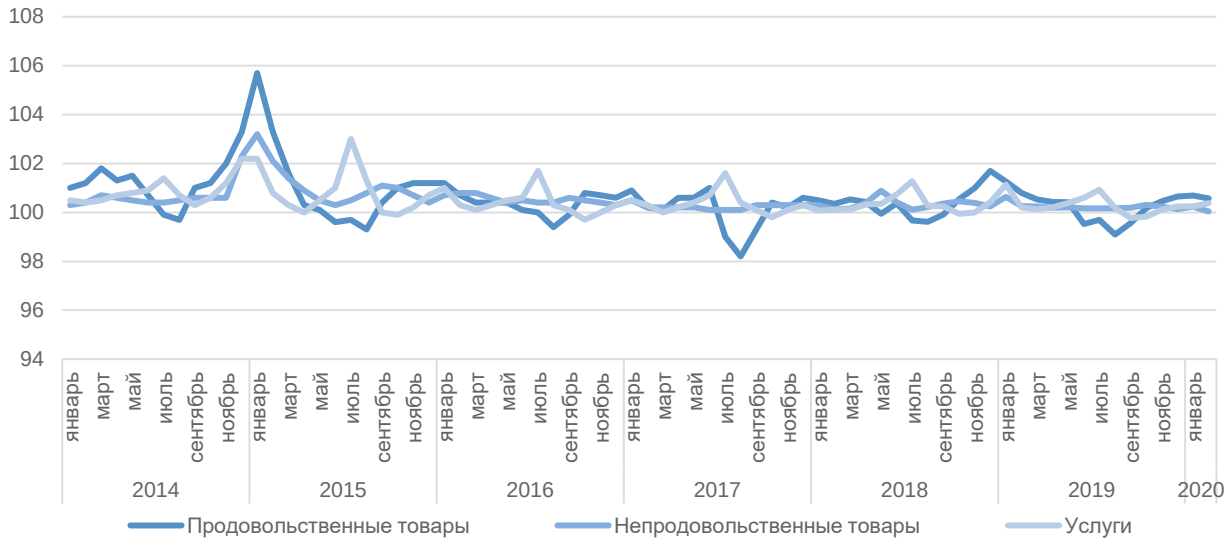


Рисунок 8. Индексы потребительских цен и цен производителей промышленных товаров в январе 2014 г. – феврале 2020 г., на конец месяца, % к предыдущему месяцу

Источник: Росстат

Ключевая ставка, ставка рефинансирования[13] и средневзвешенные процентные ставки

Ключевая ставка

Ключевая ставка введена Банком России в качестве основного индикатора денежно-кредитной политики 13 сентября 2013 г. Значение в тот период составило 5,5%. Центральный Банк России периодически производит пересмотр ключевой ставки.

В таблице ниже представлена динамика изменения значения ключевой ставки в 2018-2019 гг.

Таблица 26. Динамика изменения значения ключевой ставки в 2018-2019 гг.

Дата публикации	Значение ключевой ставки	Источник
с 12.02.2018 г.	7,50%	Информация Банка России от 09.02.2018 г.
с 26.03.2018 г.	7,25%	Информация Банка России от 23.03.2018 г.
с 17.09.2018 г.	7,50%	Информация Банка России от 14.09.2018 г.
с 17.12.2018 г.	7,75%	Информация Банка России от 14.12.2018 г.
с 17.06.2019 г.	7,50%	Информация Банка России от 14.06.2019 г.
с 29.07.2019 г.	7,25%	Информация Банка России от 26.07.2019 г.
с 09.09.2019 г.	7,00%	Информация Банка России от 06.09.2019 г.
с 28.10.2019 г.	6,50%	Информация Банка России от 25.10.2019 г.
с 16.12.2019 г.	6,25%	Информация Банка России от 16.12.2019 г.
с 10.02.2020 г.	6,00%	Информация Банка России от 07.02.2020 г.

Совет директоров Банка России 7 февраля 2020 г. принял решение снизить ключевую ставку на 25 б. п., до 6,00% годовых.[14]

Ставка рефинансирования

В соответствии с указанием Банка России от 11.12.2015 г. №3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка России» с 01.01.2016 г. значение ставки рефинансирования соответствует значению ключевой ставки Банка России на соответствующую дату.

Изменение ставки рефинансирования с 1 января 2016 г. согласно указанию Банка России будет происходить в соответствии с изменением ключевой ставки Банка России на ту же величину.

[13] В соответствии с указанием Банка России от 11.12.2015 г. №3894-У «О ставке рефинансирования Банка России и ключевой ставке Банка России» с 01.01.2016 г. значение ставки рефинансирования соответствует значению ключевой ставки Банка России на соответствующую дату.

[14] Источник: пресс-релиз ЦБ РФ, https://www.cbr.ru/press/keypr/.

Средневзвешенные процентные ставки

В нижеследующей таблице представлены сложившиеся в декабре 2019 г.[15] средневзвешенные процентные ставки по привлеченным депозитам и предоставленным кредитам.

Таблица 27. Средневзвешенные процентные ставки в декабре 2019 г., % годовых

Наименование	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	свыше 1 года
Депозиты нефинансовых организаций, привлеченные кредитными организациями в рублях	5,11%	5,55%	5,75%	5,98%	5,15%	5,93%	4,95%	5,84%
Депозиты нефинансовых организаций, привлеченные кредитными организациями в долл. США	0,72%	0,96%	1,32%	1,54%	0,77%	1,91%	-	1,91%
Депозиты нефинансовых организаций, привлеченные кредитными организациями в евро	0,38%	0,38%	0,37%	-	0,38%	-	-	-
Кредиты, предоставленные нефинансовым организациям в рублях	6,79%	8,37%	9,23%	8,59%	7,83%	8,48%	7,95%	8,26%
Кредиты, предоставленные нефинансовым организациям в долл. США	2,82%	4,16%	5,09%	4,85%	4,40%	4,41%	5,75%	5,66%
Кредиты, предоставленные нефинансовым организациям в евро	-	4,10%	3,10%	2,85%	3,40%	2,79%	3,49%	3,14%

Источник: ЦБ РФ, «Статистический бюллетень Банка России», №02 (321), 2020 г., https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/27598/Bbs2002r.pdf

Рейтинги инвестиционной привлекательности России

Суверенные кредитные рейтинги отражают мнение рейтингового агентства относительно будущей способности и готовности суверенных правительств своевременно и в полном объеме выполнять свои долговые обязательства.

В таблице ниже представлена информация о суверенном кредитном рейтинге России наиболее влиятельных международных рейтинговых агентств: Standard & Poor's (S&P), Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

Таблица 28. Суверенный кредитный рейтинг России

Агентство	Рейтинг	Дата обновления	Предыдущий рейтинг
Standard and Poor's	BBB- (стабильный)	19.07.2019 г.	BBB- (стабильный)
Fitch Ratings	BBB (стабильный)	09.08.2019 г.	BBB- (позитивный)
Moody's Investors Service	Baa3 (стабильный)	08.02.2019 г.	Ba1 (позитивный)

Источники: данные пресс-релизов рейтинговых компаний Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service, анализ оценщиков

[15] Данные по состоянию на декабрь 2019 г. использованы как наиболее актуальные данные на дату составления анализа общеэкономической ситуации в России.

8.1.2. Прогноз основных макроэкономических показателей

В данном разделе представлен прогноз основных макроэкономических показателей на базе документов Минэкономразвития «Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года», опубликованного 28.11.2018 г., и «Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года», опубликованного 30.09.2019 г., по базовому и консервативному сценариям.

Таблица 29. Динамика основных макроэкономических показателей по базовому и консервативному сценариям

Наименование показателя	Вар	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.	2030 г.	2031 г.	2032 г.	2033 г.	2034 г.	2035 г.	2036 г.
		факт		прогноз																	
Реальный прирост ВВП, %	Б	1,6	2,3	1,3	1,7	3,1	3,2	3,3	3,3	3,3	3,4	3,3	3,4	3,0	3,1	3,0	2,9	3,0	3,0	2,9	3,1
	К			1,3	1,1	1,9	2,3	2,5	2,5	3,2	3,4	3,3	3,4	3,0	3,1	3,0	2,8	2,9	2,9	2,9	3,0
Индекс потребительских цен (на конец года), в %	Б	2,5	4,3	3,8	3,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
	К			3,8	3,2	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Индекс потребительских цен (среднегодовой), %	Б	3,7	2,9	4,7	3,0	3,7	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
	К			4,7	3,1	3,8	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Цены на нефть Urals (мировые), долл. США/барр.	Б	53,0	70,0	62,2	57,0	56,0	55,0	54,0	53,0	53,0	52,5	52,0	52,0	52,0	51,7	52,8	53,8	54,9	56,0	57,1	58,3
	К			62,2	42,5	43,3	44,2	45,0	45,9	46,9	47,8	48,8	49,7	50,7	51,7	52,8	53,8	54,9	56,0	57,1	58,3
Курс доллара США (среднегодовой), руб.	Б	58,3	62,5	65,4	65,7	66,1	66,5	66,9	67,4	68,8	69,6	70,4	71,1	71,8	72,6	73,0	73,5	73,9	74,3	74,7	75,2
	К			65,4	68,7	69,3	69,8	70,1	70,5	70,4	70,8	71,3	71,7	72,2	72,6	73,0	73,5	73,9	74,3	74,7	75,2
Номинально начисленная среднемесячная заработная плата на одного работника, руб.	Б	39 167	43 724	46 432	48 942	51 904	55 295	58 944	62 901	66 920	71 472	76 314	81 441	86 867	92 675	98 851	105 417	112 414	119 880	127 855	136 395
	К			46 432	48 767	51 315	54 380	57 664	61 244	66 008	70 499	75 276	80 365	85 773	91 534	97 658	104 158	111 083	118 433	126 264	134 536
Темп прироста номинальной заработной платы, %	Б	6,7	1,6	6,2	5,4	6,1	6,5	6,6	6,7	6,9	6,8	6,8	6,7	6,7	6,7	6,7	6,6	6,6	6,6	6,7	6,7
	К			6,2	5,0	5,2	6,0	6,0	6,2	6,7	6,8	6,8	6,8	6,7	6,7	6,7	6,7	6,6	6,6	6,6	6,6
Темп прироста реальной заработной платы, %	Б	2,9	8,5	1,5	2,3	2,3	2,5	2,5	2,6	2,8	2,7	2,7	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6
	К			1,5	1,8	1,4	1,9	2,0	2,1	2,7	2,7	2,7	2,6	2,6	2,6	2,6	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5

Источник: Минэкономразвития России

8.1.3. Действующая система налогообложения

Ниже в рамках данного раздела будут рассмотрены основные налоги, уплачиваемые российскими организациями в соответствии с действующим законодательством РФ.

Налог на прибыль организации

Информация о налоге на прибыль организаций приведена в таблице ниже.

Таблица 30. Налог на прибыль организаций

Объект налогообложения	Порядок определения налога	Срок, с которого действует налоговая ставка	Размер налоговой ставки
Прибыль, полученная организациями. Для российских организаций – это доходы, уменьшенные на величину расходов, которые определяются в соответствии с Главой 25 НК РФ	Налог определяется путем умножения налоговой базы на ставку налога	01.01.2009 г.	20%

Источник: п. 1 ст. 284 НК РФ

Законами субъектов РФ для отдельных категорий налогоплательщиков ставка налога, зачисляемого в бюджеты субъектов РФ, может быть уменьшена до 12,5%.

Статьей 284 НК РФ установлены также ставки налога по отдельным видам доходов и операций, осуществляемых налогоплательщиками:

- по доходам, полученным в виде дивидендов (0%, 13% и 15%);
- по доходам, полученным в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам (15%, 9% и 0%).

В соответствии со ст. 283 НК РФ (Часть вторая), налогоплательщики, понесшие убыток (убытки), исчисленный в соответствии с Главой 25 НК РФ, в предыдущем налоговом периоде или в предыдущих налоговых периодах, вправе уменьшить налоговую базу текущего налогового периода на всю сумму полученного ими убытка или на часть этой суммы (перенести убыток на будущее).

Начиная с 1 января 2017 г. размер переносимого убытка по налогу на прибыль временно ограничен. В отчетные и налоговые периоды с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г. базу нельзя уменьшать на сумму убытков прошлых периодов больше, чем на 50% (п. 2.1 ст. 283 НК РФ).[16] Это нововведение не затрагивает базу, к которой применяются некоторые специальные ставки по налогу на прибыль. Например, ставки для организаций – участников региональных инвестиционных проектов.

Изменения касаются убытков, понесенных за налоговые периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г.

[16] Источник: Федеральный закон от 30.11.2016 г. №401-ФЗ.

Налог на добавленную стоимость

Информация о налоге на добавленную стоимость приведена в таблице ниже.

Таблица 31. Налог на добавленную стоимость

Операции, облагаемые по указанной налоговой ставке	Налоговая ставка
Реализация товаров (работ, услуг) установленных в пп. 1-10 п. 1 ст. 164 НК РФ	0,00%
Реализация:	10,00%
– продовольственных товаров по перечню;	
– товаров для детей по перечню;	
– периодических печатных изданий (за исключением имеющих рекламный или эротический характер);	
– книжной продукции, связанной с образованием, наукой и культурой (за исключением имеющей рекламный и эротический характер);	
– реализация медицинских товаров отечественного и зарубежного производства	
Расчетный метод:	-
– при получении денежных средств, связанных с оплатой товаров (работ, услуг), предусмотренных ст. 162 НК РФ;	
– при получении оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав, предусмотренных п. 2-4 ст. 155 НК РФ;	
– при удержании налога налоговыми агентами в соответствии с п. 1-3 ст. 161 НК РФ;	
– при реализации имущества, приобретенного на стороне и учитываемого с налогом в соответствии с п. 3 ст. 154 НК РФ;	
– при реализации сельскохозяйственной продукции и продуктов ее переработки в соответствии с п. 4 ст. 154 НК РФ;	
– при передаче имущественных прав в соответствии с п. 2-4 ст. 155 НК РФ;	
– в иных случаях, когда в соответствии с НК РФ сумма налога должна определяться расчетным методом	
– в случаях, не указанных выше	20,00%[17]
– при ввозе товаров на таможенную территорию Российской Федерации	10,00%
	20,00%

Источник: ст. 164 НК РФ, ФЗ №303 от 03.08.2018 г.

С 1 января 2019 г. ставка налога на добавленную стоимость увеличилась с 18% до 20%.

[17] В соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 г. № 303-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах» с 01.01.2019 г. ставка НДС повышается с 18% до 20%.

Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды

Таблица 32. Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды

Налоговая база на каждое физическое лицо нарастающим итогом с начала года	Страховые взносы на обязательное пенсионное страхование в Пенсионный фонд России (ПФР)	Страховые взносы на обязательное социальное страхование в случае временной нетрудоспособности и в связи с материнством в ФСС России	Страховые взносы на обязательное медицинское страхование в фонды обязательного медицинского страхования (ФФОМС и ТФОМС)	Итого
2019 г.				
В пределах установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов 865 тыс. руб. (ФСС), 1 150 тыс. руб. (ПФР)[18]	22,00%[19]	2,90%	5,10%	30,00%
Свыше установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов	10,00%	0,00%	5,10% (предельная величина не установлена)	15,10%
2020 г.				
В пределах установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов 912 тыс. руб. (ФСС), 1 292 тыс. руб. (ПФР)[20]	22,00%	2,90%	5,10%	30,00%
Свыше установленной предельной величины базы для начисления страховых взносов	10,00%	0,00%	5,10% (предельная величина не установлена)	15,10%

Источник: ст. 425 НК РФ, ФЗ №306 от 03.08.2018 г.

В соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. №117-ФЗ (ред. от 18.07.2017 г.) предельная величина базы для исчисления страховых взносов на обязательное пенсионное страхование подлежит ежегодной индексации с 1 января соответствующего года и устанавливается с учетом определенного на соответствующий год размера средней заработной платы в Российской Федерации, увеличенного в двенадцать раз, и следующих применяемых к нему повышающих коэффициентов на соответствующий календарный год: в 2020 г. – 2,2; в 2021 г. – 2,3. База для исчисления страховых взносов на обязательное пенсионное страхование и база для исчисления страховых взносов на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством имеет предельную величину, после которой страховые взносы не взимаются. Исключение составляют страховые взносы в отношении лиц, производящим выплаты и иные вознаграждения физическим лицам, при применении тарифа страховых взносов на обязательное пенсионное страхование в размере 22%, в этом случае страховыми взносами также облагаются выплаты сверх установленной предельной величины базы страховых взносов на обязательное пенсионное страхование в размере 10% сверх указанной величины.

[18] Источник: Постановление Правительства РФ от 28.11.2018 г. №1426 «О предельной величине базы для исчисления страховых взносов на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством и на обязательное пенсионное страхование с 1 января 2019 г.».
[19] В соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 г. №306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 20 Федерального закона «Об основах обязательного социального страхования», с 01.01.2019 г. данная ставка является бессрочной.
[20] Источник: Проект Постановления Правительства РФ от 18.09.2019 г. «О предельной величине базы для исчисления страховых взносов на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством и на обязательное пенсионное страхование с 1 января 2020 г.».

Налог на имущество организации

Согласно главе 30 НК РФ, объектами налогообложения для российских организаций признается недвижимое имущество (в том числе имущество, переданное во временное владение, в пользование, распоряжение, доверительное управление, внесенное в совместную деятельность или полученное по концессионному соглашению), учитываемое на балансе в качестве объектов основных средств в порядке, установленном для ведения бухгалтерского учета, если иное не предусмотрено статьями 378, 378.1 и 378.2 НК РФ.[21]

Не признаются объектами налогообложения:[22]

- земельные участки и иные объекты природопользования (водные объекты и другие природные ресурсы);
- имущество, принадлежащее на праве оперативного управления федеральным органам исполнительной власти и федеральным государственным органам, в которых законодательством Российской Федерации предусмотрена военная и (или) приравненная к ней служба, используемое этими органами для нужд обороны, гражданской обороны, обеспечения безопасности и охраны правопорядка в Российской Федерации;
- объекты, признаваемые объектами культурного наследия (памятниками истории и культуры) народов Российской Федерации федерального значения в установленном законодательством Российской Федерации порядке;
- ядерные установки, используемые для научных целей, пункты хранения ядерных материалов и радиоактивных веществ и хранилища радиоактивных отходов;
- ледоколы, суда с ядерными энергетическими установками и суда атомно-технологического обслуживания;
- космические объекты;
- суда, зарегистрированные в Российском международном реестре судов.

Налоговые ставки устанавливаются законами субъектов Российской Федерации и не могут превышать 2,2%, если иное не предусмотрено настоящей статьей.[23] В отношении объектов недвижимого имущества, налоговая база в отношении которых определяется как кадастровая стоимость, налоговая ставка не может превышать 2%.

Допускается установление дифференцированных налоговых ставок в зависимости от категорий налогоплательщиков и (или) имущества, признаваемого объектом налогообложения.

Налоговые ставки, определяемые законами субъектов Российской Федерации в отношении железнодорожных путей общего пользования и сооружений, являющихся их неотъемлемой технологической частью, не могут превышать в 2019 году – 1,3%, в 2020 году – 1,6%. Перечень имущества, относящегося к указанным объектам, утверждается Правительством Российской Федерации.

В случае, если налоговые ставки не определены законами субъектов Российской Федерации, налогообложение производится по налоговым ставкам, указанным в ст. 380 НК РФ. Налоговые ставки, установленные законами Республики Крым и города федерального значения Севастополя, не могут быть повышены в течение пяти последовательных налоговых периодов начиная с налогового периода, с которого применяется налоговая ставка.

8.1.4. Выводы

Согласно данным Всемирного Банка, Россия занимает 6 место в рейтинге экономик мира по объему валового внутреннего продукта по паритету покупательной способности. Объем ВВП за 2019 г., по предварительной оценке, составил 109 361,5 млрд руб.

В феврале 2020 г. инфляция замедлилась до 2,3% г/г после 2,4% г/г по итогам января 2020 г., что соответствует нижней границе оценки Минэкономразвития России.

Ключевая ставка по состоянию на дату оценки составляет 6,00%.

В 2019 году курсы доллара и евро умеренно снижались к рублю.

Наиболее влиятельными международными рейтинговыми агентствами России присвоены рейтинги инвестиционной привлекательности: 19.07.2019 г. Standard and Poor's присвоило рейтинг BBB- (прогноз стабильный); 09.08.2019 г. Fitch Ratings присвоило рейтинг BBB (прогноз стабильный); 08.02.2019 г. Moody's Investors Service присвоило рейтинг Baa3 (прогноз стабильный).

[21] Согласно ФЗ №302-ФЗ от 03.08.2018 г. движимое имущество организации не облагается налогом.
[22] Источник: ст. 374 НК РФ.
[23] Источник: ст. 380 НК РФ.

8.2. Краткий анализ отрасли

Учитывая особенности функционирования и отраслевой принадлежности оцениваемой Компании, оценщиками было принято решение провести анализ банковского сектора Российской Федерации.

8.2.1. Развитие банковского сектора в 2019 г.[24]

Основные тренды 2019 г.

В декабре 2019 г. прирост активов банковского сектора ускорился с ноябрьских +0,2% до +1,3%, а объем активов на 01.01.2020 г. достиг 96,6 трлн руб. В целом за 2019 г. активы сектора выросли на 5,2%, в основном за счет наращивания кредитного портфеля.

Динамика корпоративного кредитования второй месяц подряд находилась в околонулевой зоне (+0,1%), причем рублевые кредиты в декабре 2019 г. сокращались (-1,0%) при существенном увеличении валютного кредитования (+3,4%). В целом за 2019 г. прирост корпоративного кредитования (+4,5%) оказался несколько ниже, чем в 2018 г. (+5,8%), из-за слабого спроса со стороны компаний, в том числе ввиду более активного привлечения ими облигационных заимствований.

Декабрьский прирост розничного портфеля (+1,0%) был ниже, чем в ноябре 2019 г. (+1,3%). Годовые темпы прироста также свидетельствуют о существенном замедлении – с +22,8% за 2018 г. до +18,6% за 2019 г., чему способствовало в том числе применение Банком России сдерживающих регулятивных мер в отношении необеспеченных потребительских ссуд.

Приток вкладов физических лиц в декабре 2019 г. под воздействием сезонных факторов (в том числе перечисление пенсионных выплат за декабрь и январь) достиг +4,0%, при этом росли как рублевые (+4,6%), так и валютные вклады (+1,4%). Общий прирост вкладов в 2019 г. составил +10,1%, что существенно выше показателя 2018 г. (+6,5%).

Депозиты и средства организаций – волатильный источник фондирования; в декабре 2019 г. их прирост оказался максимальным за год (+3,1%), но в целом за 2019 г. объем депозитов и средств организаций на счетах вырос лишь на 4,4%.

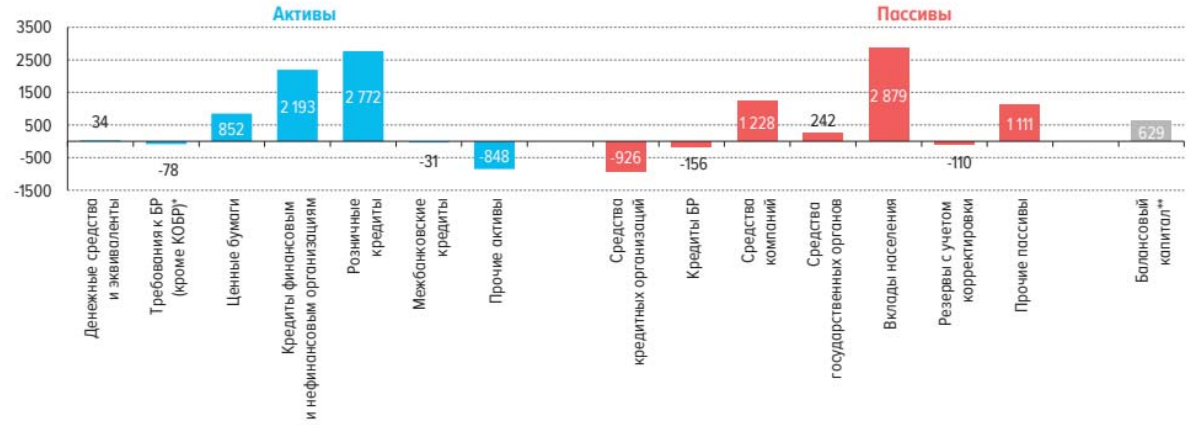
Рублевая ликвидность – на комфортном уроне, несмотря на небольшое снижение структурного профицита в декабре 2019 г. до 2,8 трлн руб. Среди основных факторов снижения можно выделить увеличение объема наличных денег в обращении и рост остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России вследствие запаздывающего выполнения банками усреднения обязательных резервов. Валютной ликвидности также много (43 млрд долл. США на конец 2019 г.).

В декабре 2019 г. доналоговая прибыль банковского сектора составила 166 млрд руб. (чистая прибыль – 129 млрд руб.). По итогам всего 2019 г. банки заработали 2,0 трлн руб. до налогов (чистая прибыль – 1,7 трлн руб., +73% к 2018 г.). Такой большой скачок связан с тем, что в состав прибыли 2019 г. входит технический доход в размере около 0,4 трлн руб. от части корректировок, связанных с внедрением нового стандарта учета кредитного риска МСФО 9, а также с тем, что в 2018 г. банки под управлением ООО «УК ФКБС» отразили значительный убыток в размере около 0,5 трлн руб. из-за разового досоздания резервов по старым проблемным активам, в то время как в 2019 г. их результат был близок у нулевому. Исключая влияние МСФО 9 и результат банков под управлением ООО «УК ФКБС», чистая прибыль сектора в 2019 г. составила 1,3 трлн руб., что на 11% ниже, чем в 2018 г. (1,5 трлн руб.).

На 01.01.2020 г. в России действовали 442 кредитные организации (на начало 2019 г. – 484). В декабре 2019 г. их количество уменьшилось на две (с долей в активах менее 0,1%) в связи с отзывом лицензии. За весь же 2019 г. были отозваны/аннулированы лицензии 31 кредитной организации, произошло 12 реорганизаций в форме присоединения. При этом в марте 2019 г. впервые более чем за четыре года была выдана лицензия на осуществление банковских операций вновь созданному банку.

Основные изменения в банковском секторе за 2019 г. представлены на рисунке ниже.

[24] Источники: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf, Интернет-сайт https://www.banki.ru.



** КОБР учитываются в составе ценных бумаг, в частности в сделках репо.*
*** На динамику балансового капитала существенное влияние оказывает применение кредитными организациями корректировок в соответствии с МСФО 9.*

Рисунок 9. Основные изменения в банковском секторе за 2019 г., млрд руб.

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Кредитование

Розничное кредитование

В декабре 2019 г. прирост портфеля кредитов физическим лицам (+1,0%) был ниже, чем в ноябре (+1,3%). В целом в 2019 г. динамика розничного кредитования (+18,6%) была менее активной, чем в 2018 г. (+22,8%), причем замедление наблюдалось как в сегменте необеспеченных потребительских ссуд (НПС), вследствие применения Банком России к ним сдерживающих регулятивных мер, так и по ипотечным жилищным кредитам (ИЖК), что отчасти носит технический характер ввиду проведения банками сделок секьюритизации (примерно 200 млрд руб. за 2019 г., 3% от портфеля ИЖК на начало 2019 г.).

Годовая динамика розничных кредитов в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

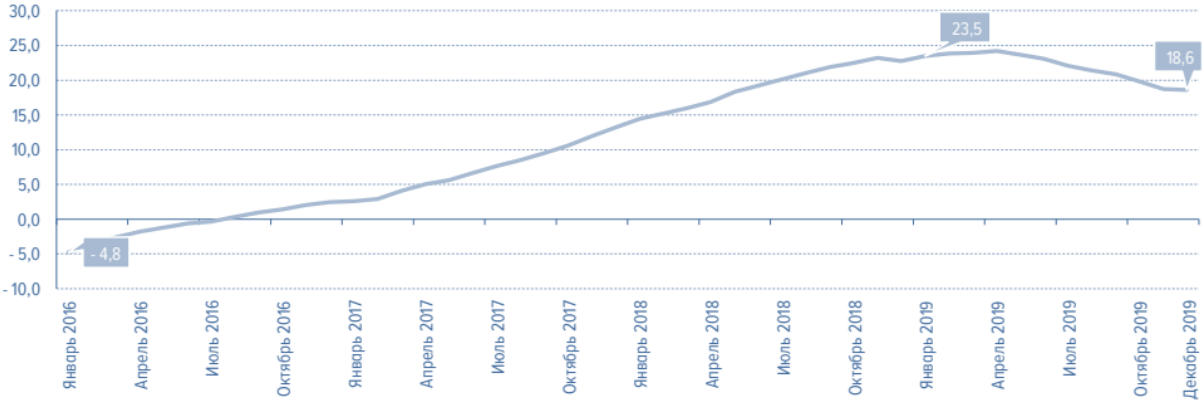


Рисунок 10. Годовая динамика розничных кредитов в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Необеспеченное потребительское кредитование

В ноябре 2019 г. продолжилось снижение месячного темпа прироста НПС до +0,9% – с +1,3% в октябре (фактор сезонности в ноябре оказал лишь незначительное влияние на динамику НПС). За 11 мес. 2019 г. портфель НПС вырос на 20,1% (до 8,9 трлн руб., 51% от общего портфеля кредитов физическим лицам), что ниже аналогичного периода 2018 г. (+21,8%). Сдерживающее влияние на рост портфеля НПС оказывает введение с 1 апреля 2019 г. надбавок к коэффициентам риска по высокомаржинальным НПС, а затем с 1 октября 2019 г. – дополнительных надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений показателей долговой нагрузки

заемщика (ПДН) и полной стоимости кредита (ПСК). В наибольшей степени ограничения касаются кредитов заемщикам с высокой долговой нагрузкой (тратящим более половины дохода на обслуживание кредитов; ПДН > 50%). Снижение темпа роста НПС также может быть связано с ужесточением отдельными банками условий кредитования. Однако рост НПС все еще выше роста номинальных денежных доходов населения (по оценке, +7,9% за III кв. 2019 г. к соответствующему кварталу 2018 г.), что может говорить о росте долговой нагрузки.

Дополнительные риски Центральный банк видит в том, что банки увеличивают сроки по выдаваемым НПС, чтобы снизить месячный платеж (и, как следствие, ПДН). По оценкам Центрального банка, доля НПС с контрактным сроком свыше 3 лет приближается к 60%. Эти факторы могут стать источниками роста кредитных рисков в будущем, особенно в ситуации экономического спада. Для минимизации рисков, связанных с удлинением сроков НПС, максимальная срочность кредита при расчете ПДН (вне зависимости от фактического срока кредита) не может превышать 60 месяцев.

Вместе с тем доля НПС с просроченной задолженностью свыше 90 дней даже снизилась с начала года с 9,1 до 7,7%, что объясняется эффектом роста портфеля и списанием проблемных кредитов. Однако данные винтажного анализа все же показывают небольшое ухудшение качества НПС.

Годовая динамика необеспеченных потребительских ссуд в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

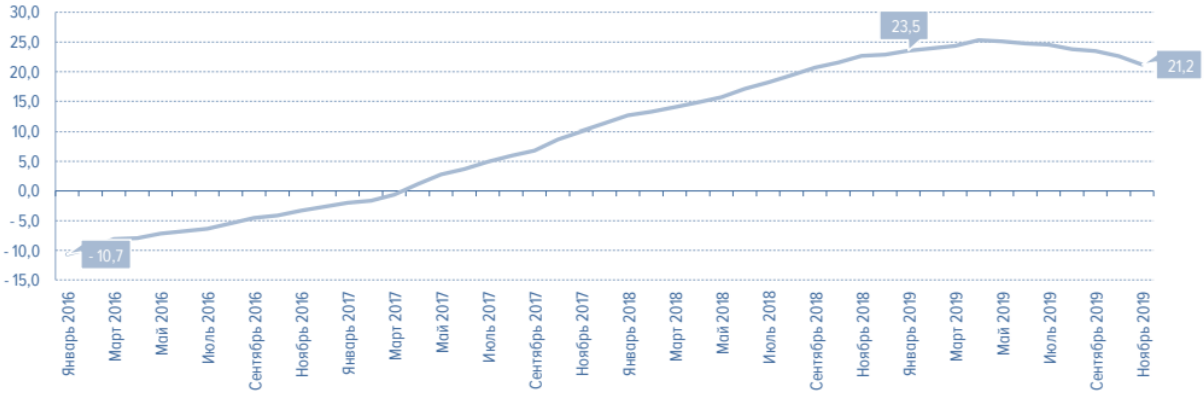


Рисунок 11. Годовая динамика необеспеченных потребительских ссуд в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Ипотечное жилищное кредитование

В ноябре 2019 г. прирост ИЖК активизировался и достиг уровня начала года (+1,7% в ноябре по сравнению с +0,5% в октябре). За январь-ноябрь 2019 г. портфель ИЖК вырос на 15,6%, до 7,6 трлн руб. (около 43% совокупного портфеля кредитов физическим лицам). В целом рост портфеля ИЖК в течение 11 мес. 2019 г. был стабильным, а «провалы» в июле и октябре объясняются закрытием крупных сделок по секьюритизации. Но даже с учетом этого фактора происходило замедление ИЖК, отчасти являющееся следствием ужесточения денежно-кредитных условий в конце 2018 г. – начале 2019 г. вследствие ухудшения внешних условий во второй половине 2018 г. Так, за январь-ноябрь 2019 г. было предоставлено 1 124 тыс. новых кредитов на сумму 2,5 трлн руб., что в количественном и денежном выражении ниже уровня января-ноября 2018 г. на 14,5 и 6,3% соответственно. Данная динамика также свидетельствует об увеличении среднего размера ипотечного кредита, что частично связано с ростом цен на недвижимость.

Однако, по мнению Центрального банка, сегмент ИЖК имеет значительный потенциал ускорения роста в 2020 г. из-за реализации отложенного спроса на жилье на фоне возобновившегося планомерного снижения процентных ставок с середины 2019 г. (в ноябре ставки обновили исторический минимум, опустившись до 9,2%).

Качество ИЖК очень хорошее: доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней – менее 1,4% на 01.12.2019 г. При этом доля валютных ИЖК, которые были источником проблем в 2014–2015 гг., – менее 0,5%, что также говорит о низких рисках этого сегмента. Однако некоторое беспокойство вызывает по-прежнему высокая доля (около 36% в III квартале 2019 г.) выдач ИЖК с низким (от 10 до 20%) первоначальным взносом, хотя она снизилась по сравнению с IV кварталом 2018 г. (43,3%). Этому способствовало повышение с 1 января 2019 г. надбавок к коэффици-

ентам риска по таким ссудам (с LTV9 от 80 до 90%) с 150 до 200%. При этом позитивным фактором является крайне низкая доля (около 1%) выдач ипотечных кредитов с первоначальным взносом менее 10%. Банком России рассматривается возможность дальнейшего повышения надбавок к коэффициентам риска для ИЖК, предоставленных заемщикам с высоким ПДН (более 50%).

Годовая динамика ипотечного жилищного кредитования в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

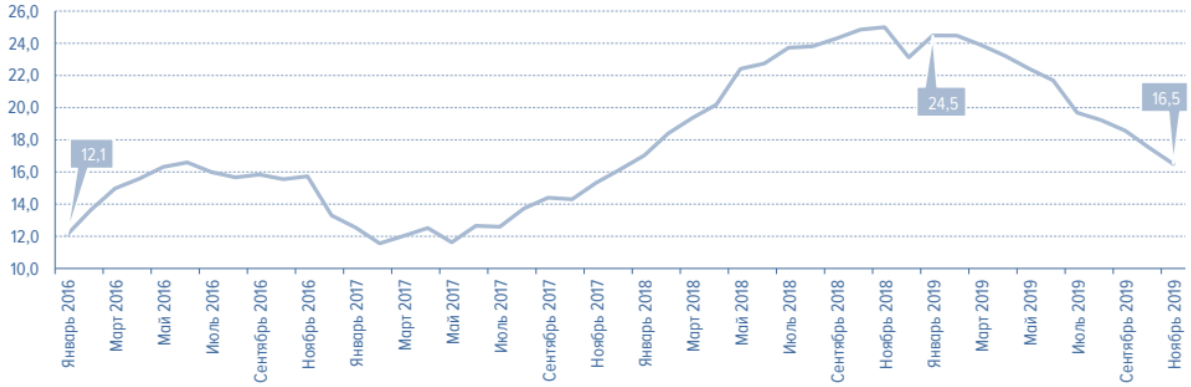


Рисунок 12. Годовая динамика ипотечного жилищного кредитования в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Автокредитование

В ноябре 2019 г. несколько активизировался сегмент автокредитования (+1,0% в ноябре против +0,7% в октябре), что может быть вызвано сезонным повышением спроса на автомобили. В целом за 11 мес. 2019 г. объем автокредитов вырос на 15,6%, динамика кредитования во многом была обусловлена программой льготного автокредитования.

По данным Комитета автопроизводителей Ассоциации европейского бизнеса, в 2019 г. российский автомобильный рынок сократился на 2,3% (или на 41,1 тыс. проданных автомобилей) по сравнению с 2018 г. Согласно прогнозу, в 2020 г. ожидается дальнейшее падение на 2,1% относительно уровня, достигнутого в 2019 г.

Годовая динамика автокредитов в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

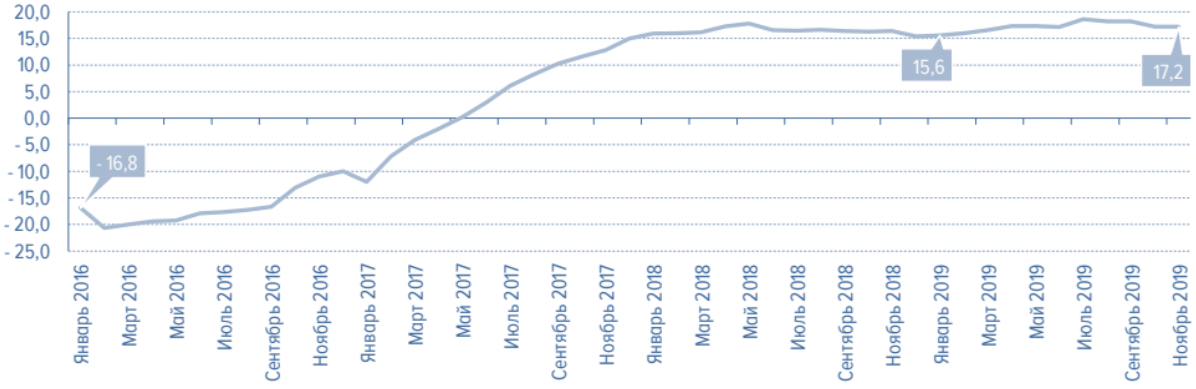


Рисунок 13. Годовая динамика автокредитов в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Корпоративное кредитование

Динамика корпоративного кредитования второй месяц подряд находилась в околонулевой зоне (+0,1%), причем рублевые кредиты в декабре 2019 г. сокращались (-1,0%) при существенном увеличении валютного кредитования (+3,4%). В результате доля валютных кредитов в кор-

поративном портфеле за месяц выросла на 0,2 п. п., до 24,8%. Замедление корпоративного кредитования в декабре 2019 г. носило сезонный характер: с исключением этого фактора темп прироста был положительным (+1,1%).

В целом за 2019 г. прирост корпоративного кредитования (на 1,5 трлн руб., или +4,5%) оказался ниже, чем в 2018 г. (+5,8%), из-за слабого спроса со стороны компаний (в целом спрос на кредиты в течение 2019 г. вел себя достаточно неоднородно и зависел от срочности операций и валюты кредита). Кроме того, крупные компании частично переориентировались на рынок корпоративных облигаций, позволяющий привлекать долгосрочное фондирование по низким ставкам. На фоне благоприятной конъюнктуры рост объема рублевых корпоративных облигаций в обращении за 2019 г. составил около 1 трлн руб. (прирост 15%).

Годовая динамика автокредитов в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

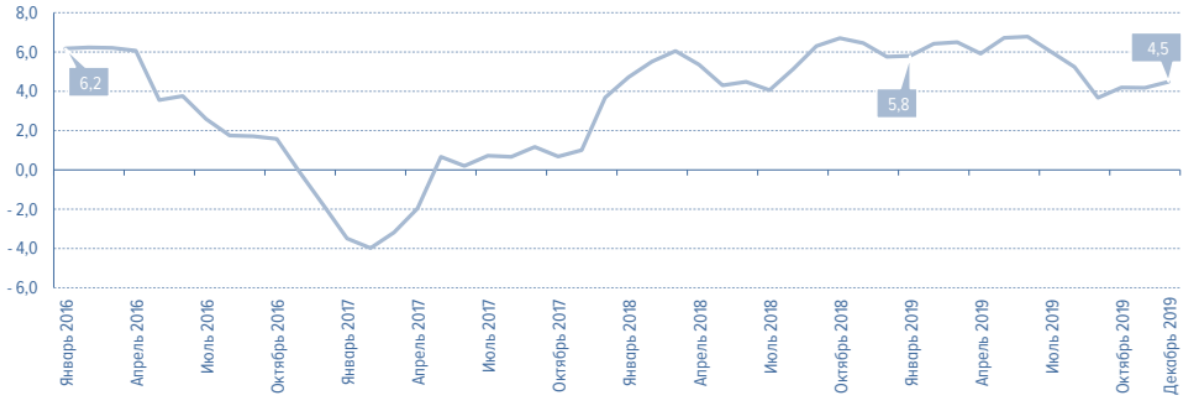


Рисунок 14. Годовая динамика автокредитов в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Качество кредитного портфеля

Доля ссуд IV и V категорий качества в корпоративном кредитном портфеле за январь-ноябрь 2019 г. снизилась с 12,2 до 11,3%, в основном благодаря работе банков с проблемной задолженностью. В розничном портфеле также было снижение доли «плохих» ссуд на 0,7 п. п., до 6,8%, несмотря на их рост в абсолютном выражении, так как банки сильно нарастили общий портфель розничных ссуд.

Покрытие общими резервами корпоративных кредитов IV и V категорий качества улучшилось – за январь-ноябрь 2019 г. этот показатель вырос с 81,9 до 88,2% (с 67,5 до 71,4% – по резервам под соответствующие ссуды). В розничном сегменте покрытие «плохих» кредитов общими резервами традиционно на высоком уровне (113,0% на 01.12.2019, 87,6% – по резервам под соответствующие ссуды).

Фондирование

Средства физических лиц

Приток вкладов физических лиц в декабре 2019 г. под воздействием сезонных факторов достиг +4,0% (с исключением фактора сезонности темп прироста составил +0,6%), при этом росли как рублевые (+4,6%), так и валютные вклады (+1,4%). Несмотря на существенное снижение процентных ставок по вкладам в течение 2019 г. (ставка по долгосрочным рублевым вкладам снизилась с 6,91% в январе до 5,84% в ноябре), на фоне уменьшения инфляции данный инструмент сбережения оставался востребованным у населения. Общий приток вкладов физических лиц в 2019 г. составил 10,1%, что существенно выше показателя 2018 г. (+6,5%).

Годовая динамика вкладов физических лиц в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

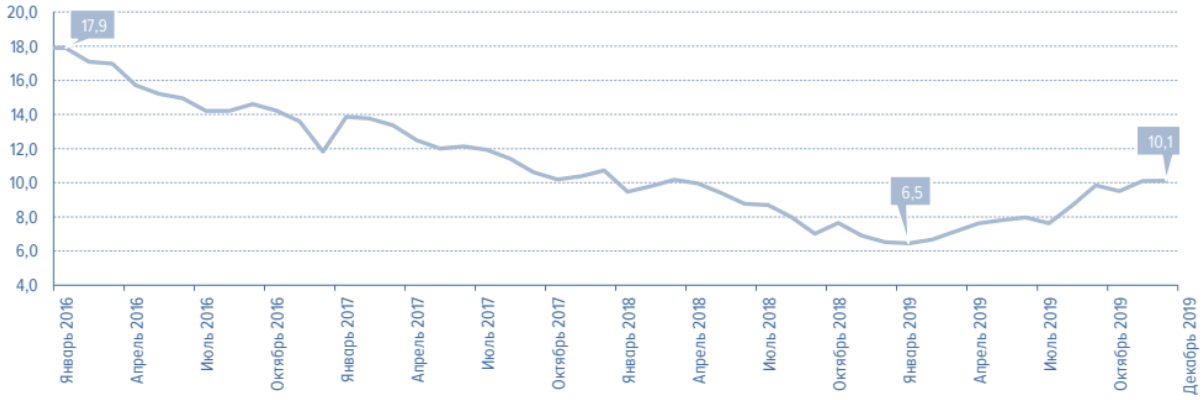


Рисунок 15. Годовая динамика вкладов физических лиц в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Средства организаций

Депозиты и средства организаций – волатильный источник фондирования. В декабре их прирост оказался максимальным в 2019 г. (+3,1%) исключительно под влиянием сезонных факторов (без фактора сезонности динамика показателя была отрицательной – снижение на 0,1%). В частности, в банковский сектор поступили государственные расходы, значительный объем которых приходится на конец года. В целом за истекший год объем депозитов и средств организаций на счетах вырос лишь на 4,4% (+6,0% за 2018 г.).

Годовая динамика средств организаций в 2016-2019 гг. представлена на рисунке ниже.

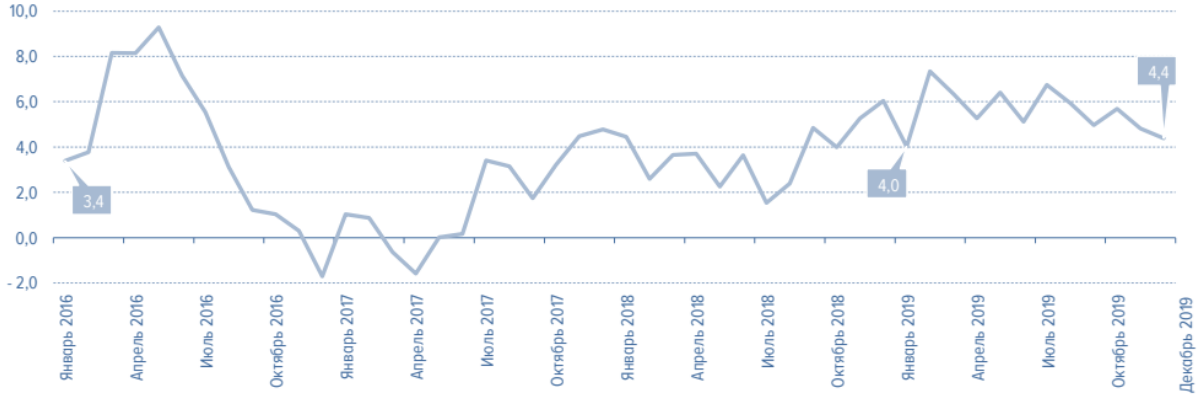


Рисунок 16. Годовая динамика средств организаций в 2016-2019 гг., % к соответствующей дате предыдущего года

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Государственное фондирование

В течение 2019 г. значительный приток средств в банковскую систему происходил по государственному каналу за счет роста привлечений от Минфина России, а также финансовых органов субъектов Российской Федерации. Однако в декабре 2019 г с учетом сезонной смещенности бюджетных расходов на конец года произошел существенный отток государственных средств в размере 2,0 трлн руб., из которых 1,5 трлн руб. – это средства Минфина России, которые были в том числе направлены на финансирование национальных проектов. Тем не менее данное снижение было полностью компенсировано притоком вкладов населения и средств организаций (+1,2 и +0,9 трлн руб. соответственно).

Государственное фондирование банков в 2019 г. представлено на рисунке ниже.

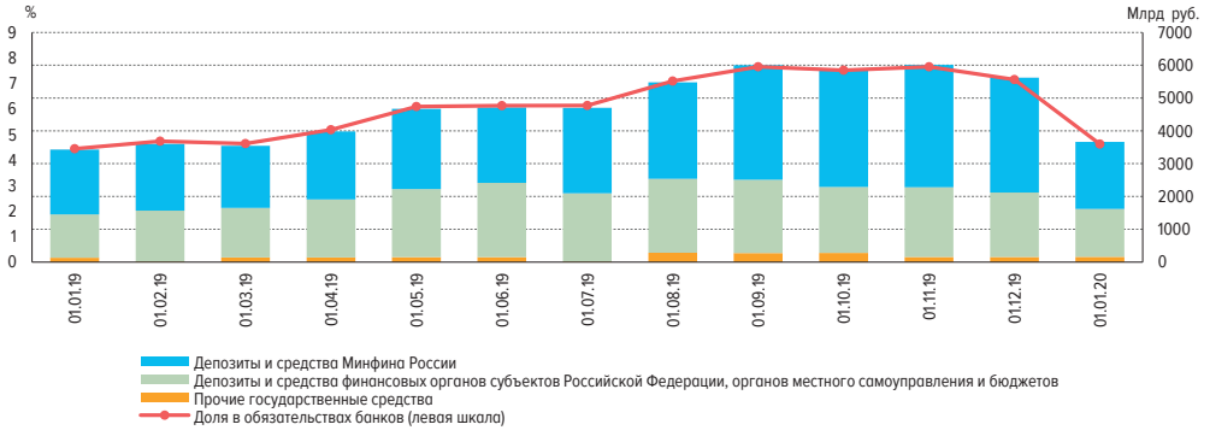


Рисунок 17. Государственное фондирование банков в 2019 г.

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Рублевая ликвидность

Несмотря на некоторое снижение в декабре 2019 г., сохраняется высокий уровень структурного профицита ликвидности (включает депозиты в Банке России на сумму 1,0 трлн руб. и купонные облигации Банка России на сумму примерно 2 трлн руб.), и на 01.01.2020 г. значение показателя составило 2,8 трлн руб. Среди основных факторов снижения можно выделить увеличение объема наличных денег в обращении и рост остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России вследствие запаздывающего выполнения банками усреднения обязательных резервов.

Дополнительно банки располагают большим объемом рыночного обеспечения (на 01.01.2020 г. около 6,5 трлн руб.), под залог которого в случае необходимости можно получить рефинансирование.

Валютная ликвидность

Объем высоколиквидных валютных активов в банковском секторе несколько снизился и на 01.01.2020 г. составил 43,2 млрд долл. США (уровень декабря 2018 г.), что тем не менее является комфортным уровнем, достаточным для покрытия около 31% валютных депозитов и средств на счетах организаций или 15% всех валютных обязательств.

Согласно графику платежей по обязательствам перед банками-нерезидентами, основной объем выплат по внешним обязательствам банков приходится на период после 2020 г., а объем выплат в декабре 2019 г. (около 138 млрд руб.) приходился на крупные системно значимые банки, способные компенсировать ожидаемые оттоки.

Валютизация депозитных операций

С начала 2019 г. доля вкладов физических лиц в иностранной валюте снизилась с 21,5% в январе до 19,6% в декабре (в декабре снижение составило 1,1 п. п.), а доля валютных средств организаций – с 37,0% до 30,5% соответственно. Девалютизации вкладов способствовало в том числе укрепление курса рубля, а также резкое снижение процентных ставок по валютным вкладам (ставки по долгосрочным вкладам в долларах США снизились с 3,3% в январе до 1,1% в ноябре), как на фоне снижения доходности валютных активов, так и принятых Банком России мер по девалютизации основных балансовых статей. Вместе с тем снижение рублевых ставок и уменьшение их дифференциала с валютными может сдерживать дальнейшую девалютизацию депозитных операций.

Валютизация вкладов физических лиц в 2019 г. представлена на рисунке ниже.

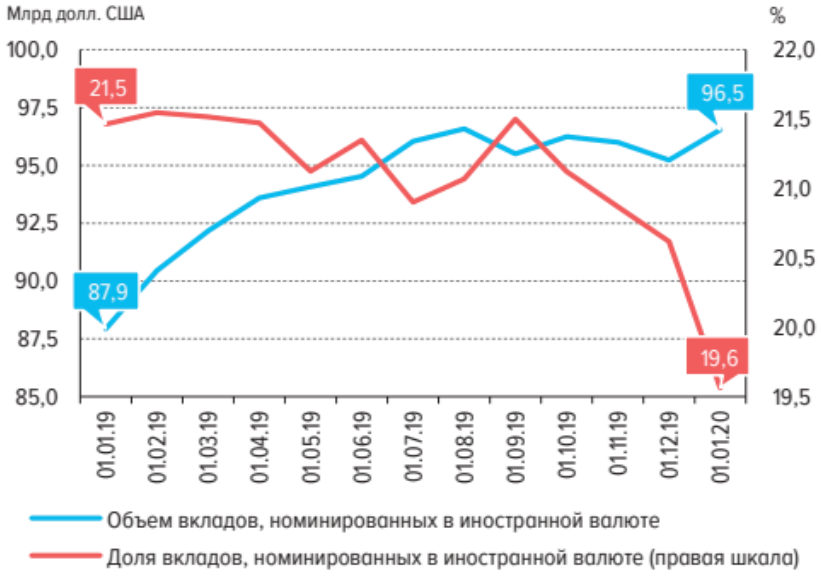


Рисунок 18. Валютизация вкладов физических лиц в 2019 г.

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Валютизация средств организаций в 2019 г. представлена на рисунке ниже.



Рисунок 19. Валютизация средств организаций в 2019 г.

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Прибыль

В декабре 2019 г. доналоговая прибыль банковского сектора составила 166 млрд руб. (чистая прибыль – 129 млрд руб.), что более чем на 20% превышает размер среднемесячной прибыли (скорректированной на влияние МСФО 9) с начала года.

По итогам 2019 г. банки заработали 2,0 трлн руб. до налогов (чистая прибыль – 1,7 трлн руб., +73% к 2018 г.). Однако на динамику прибыли банковского сектора оказывает влияние ряд технических и разовых факторов, к которым относится технический доход в размере 0,4 трлн руб. от отражения части корректировок, связанных с внедрением нового стандарта учета кредитного риска МСФО 9, в отчете о прибылях и убытках, а также результат банков под управлением ООО «УК ФКБС», где возможны крупные разовые досоздания резервов по старым проблемным активам. Так, в 2019 г. результат банков под управлением ООО «УК ФКБС» был близок к нулевому, в то время как в 2018 г. они отразили значительный убыток, превышающий 0,5 трлн руб.

Чистая прибыль сектора без учета МСФО 9 и за вычетом результата банков под управлением ООО «УК ФКБС» составила 1,3 трлн руб. в 2019 г. (ROE – 13,1%), что на 11% ниже, чем

в 2018 г., – 1,5 трлн руб. (ROE – 16,6%). Вместе с тем в 2019 г. банковский сектор нарастил объем начисленных дивидендов относительно 2018 г. – 540 и 464 млрд руб. соответственно. Основной объем по-прежнему приходится на банки с государственным участием (409 и 365 млрд руб.).

Оставшаяся в распоряжении банков прибыль, как составная часть регулятивного капитала (около 0,5 трлн руб.), необходима для расширения бизнеса, прежде всего кредитования экономики, и покрытия непредвиденных потерь.

Положительный финансовый результат до налогообложения показали 372 кредитные организации – 84% от количества кредитных организаций, действовавших на 01.01.2020 г.

Динамика ежемесячной доналоговой прибыли банковского сектора в 2019 г. представлена на рисунке ниже.

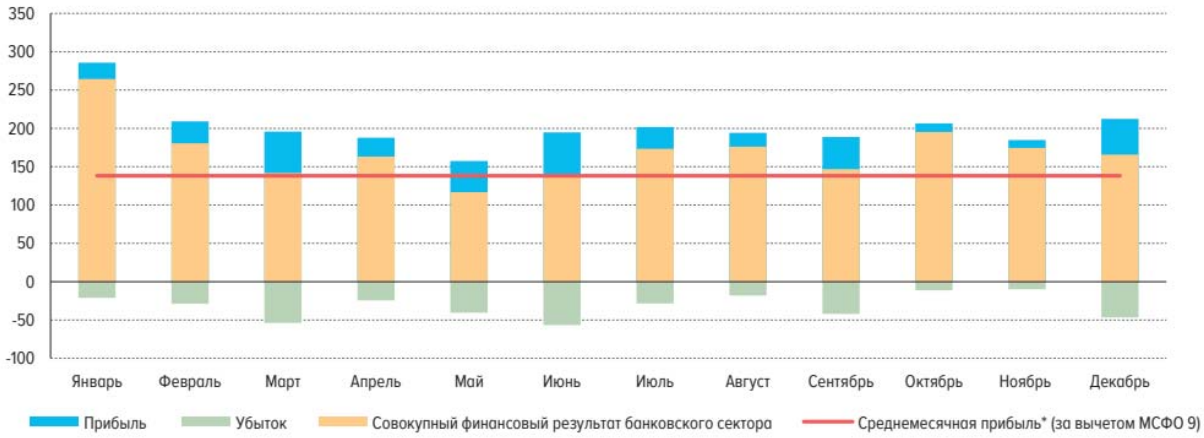


Рисунок 20. Динамика ежемесячной доналоговой прибыли банковского сектора в 2019 г., млрд руб.

Источник: Отчет о развитии банковского сектора Российской Федерации в 2019 году (ЦБ РФ), https://cbr.ru/Collection/Collection/File/25854/razv_bs_19_12.pdf

Капитал

Достаточность собственных средств (капитала) сектора повысилась с 12,2% на 01.01.2019 г. до 12,4% на 01.12.2019 г. Более существенно выросла достаточность базового и основного капитала – с 8,3% до 8,7% и с 8,9% до 9,4% соответственно. Повышение показателей достаточности капитала обусловлено опережающим ростом величины капитала (совокупный капитал увеличился на 5,5%, а базовый и основной – на 8,8% и 9,4% соответственно) по сравнению с активами, взвешенными по уровню риска (+3,7%). Также росту достаточности капитала по банковскому сектору в существенной мере способствовало сокращение дефицита капитала банков, не соблюдающих нормативы достаточности капитала.

Росту капитала, в свою очередь, способствовало увеличение нераспределенной прибыли, даже с учетом значительных дивидендов.

Вместе с тем расчетный потенциал расширения кредитования по банковскому сектору с начала года снизился до 21,3 трлн руб. (-9%), что в первую очередь обусловлено плановым увеличением требований по надбавкам к нормативам достаточности капитала. Однако внедрение с 1 января 2020 г. нового подхода к оценке кредитного риска, предполагающего выделение категорий заемщиков с пониженными коэффициентами риска (по части требований к субъектам малого и среднего предпринимательства, к заемщикам инвестиционного класса), позволит несколько высвободить капитал банков и обеспечить дополнительные возможности для кредитования.

Балансовый капитал с начала 2019 г. вырос на 7% (за счет прибыли текущего года), несмотря на значительный убыток в составе корректировок прибыли прошлых лет, связанный главным образом с введением МСФО 9. Общий объем отрицательных корректировок в соответствии с МСФО 9 составил около 0,9 трлн рублей.

8.2.2. Рейтинги банков – участников банковского рынка России[25]

Топ-50 банков по размеру активов приведены в таблице ниже.

[25] Источник: https://raexpert.ru/rankings/bank/monthly/dec2019.

Таблица 33. Топ-50 банков по размеру активов

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Активы на 01.02.2020 г., млн руб.	Активы на 01.02.2019 г., млн руб.	Доля рынка на 01.02.2020 г.	Темп прироста активов за 01.02.2019 г. – 01.02.2020 г.
1	1	ПАО Сбербанк	27 761 753	26 812 603	31,969%	3,5%
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	13 633 693	13 344 385	15,700%	2,2%
3	3	Банк ГПБ (АО)	6 399 386	6 288 663	7,369%	1,8%
4	4	НКО НКЦ (АО)	3 685 251	4 235 674	4,244%	-13,0%
5	5	АО "АЛЬФА-БАНК"	3 607 850	3 152 038	4,155%	14,5%
6	6	АО "Россельхозбанк"	3 128 640	3 021 833	3,603%	3,5%
7	7	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	2 448 576	2 064 940	2,820%	18,6%
8	8	ПАО Банк "ФК Открытие"	2 350 677	1 770 512	2,707%	32,8%
9	9	АО ЮниКредит Банк	1 277 372	1 292 536	1,471%	-1,2%
10	12	ПАО РОСБАНК	1 258 163	1 067 642	1,449%	17,8%
11	11	АО "Райффайзенбанк"	1 237 479	1 135 651	1,425%	9,0%
12	14	ПАО "Совкомбанк"	1 204 092	929 619	1,387%	29,5%
13	13	АО "АБ "РОССИЯ"	1 000 510	948 944	1,152%	5,4%
14	16	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	671 853	675 656	0,774%	-0,6%
15	15	Банк "ВБРР" (АО)	670 080	687 255	0,772%	-2,5%
16	18	ПАО "АК БАРС" БАНК	588 131	529 485	0,677%	11,1%
17	17	АО КБ "Ситибанк"	564 126	530 280	0,650%	6,4%
18	25	АО "Тинькофф Банк"	547 369	375 452	0,630%	45,8%
19	19	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	487 613	521 766	0,562%	-6,5%
20	22	АО АКБ "НОВИКОМБАНК"	468 424	425 902	0,539%	10,0%
21	26	ПАО "Почта Банк"	468 376	371 554	0,539%	26,1%
22	21	АО "СМП Банк"	461 698	471 391	0,532%	-2,1%
23	23	АО "БМ-Банк"	380 059	417 159	0,438%	-8,9%
24	24	ПАО МОСОБЛБАНК	361 348	382 955	0,416%	-5,6%
25	28	АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)	325 378	309 074	0,375%	5,3%
26	30	ПАО "МИнБанк"	300 836	291 109	0,346%	3,3%
27	33	АО БАНК "СНГБ"	296 248	263 726	0,341%	12,3%
28	29	АО "Банк Русский Стандарт"	290 129	307 656	0,334%	-5,7%
29	39	АО "Банк ДОМ.РФ"	280 773	224 233	0,323%	25,2%
30	32	ООО "ХКФ Банк"	274 782	263 748	0,316%	4,2%
31	34	ПАО КБ "УБРиР"	257 488	263 548	0,297%	-2,3%
32	35	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	256 500	254 372	0,295%	0,8%
33	36	Банк "Возрождение" (ПАО)	247 458	252 874	0,285%	-2,1%
34	38	ПАО Банк ЗЕНИТ	241 974	227 937	0,279%	6,2%

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Активы на 01.02.2020 г., млн руб.	Активы на 01.02.2019 г., млн руб.	Доля рынка на 01.02.2020 г.	Темп прироста активов за 01.02.2019 г. – 01.02.2020 г.
35	40	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО	240 403	216 876	0,277%	10,8%
36	42	РНКБ Банк (ПАО)	234 955	177 295	0,271%	32,5%
37	27	ПАО АКБ "Связь-Банк"	233 215	326 273	0,269%	-28,5%
38	31	Банк "ТРАСТ" (ПАО)	215 112	281 808	0,248%	-23,7%
39	37	ПАО КБ "Восточный"	201 229	245 871	0,232%	-18,2%
40	47	ПАО "МТС-Банк"	183 873	152 883	0,212%	20,3%
41	44	АКБ "Инвестторгбанк" (ПАО)	172 605	171 588	0,199%	0,6%
42	49	НКО АО НРД	172 300	137 068	0,198%	25,7%
43	45	ТКБ БАНК ПАО	163 395	166 447	0,188%	-1,8%
44	54	ООО "Русфинанс Банк"	161 965	128 392	0,187%	26,1%
45	46	КБ "Ренессанс Кредит" (ООО)	161 681	164 419	0,186%	-1,7%
46	50	АО "ОТП Банк"	154 932	133 362	0,178%	16,2%
47	43	АО АКБ "ЭКСПРЕСС-ВОЛГА"	153 907	173 606	0,177%	-11,3%
48	51	"Сетелем Банк" ООО	146 819	130 620	0,169%	12,4%
49	56	АО РОСЭКСИМБАНК	144 829	122 690	0,167%	18,0%
50	52	ПАО "Запсибкомбанк"	142 082	130 377	0,164%	9,0%

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

Топ-30 банков по размеру кредитного портфеля юридическим лицам приведены в таблице ниже.

Таблица 34. Топ-30 банков по размеру кредитного портфеля юридическим лицам

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Портфель кредитов предприятиям на 01.02.2020 г., млн руб.	Портфель кредитов предприятиям на 01.02.2019 г., млн руб.	Темп прироста портфеля кредитов предприятиям за 01.02.2019 г. – 01.02.2020 г.	Доля просроченных кредитов на 01.02.2020 г., %	Доля портфеля кредитов предприятиям в валовых активах
1	1	ПАО Сбербанк	10 483 779	10 267 178	2,1%	2,3%	36,0%
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	5 795 144	5 626 884	3,0%	1,7%	40,4%
3	3	Банк ГПБ (АО)	3 469 239	3 284 111	5,6%	2,5%	52,1%
4	4	АО "Россельхозбанк"	1 864 796	1 742 104	7,0%	9,7%	53,6%
5	6	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	1 510 594	1 339 042	12,8%	1,8%	59,6%
6	5	АО "АЛЬФА-БАНК"	1 507 311	1 448 604	4,1%	8,0%	39,3%
7	7	НКО НКЦ (АО)	1 108 821	1 196 254	-7,3%	0,1%	30,1%
8	10	ПАО Банк "ФК Открытие"	925 551	554 399	66,9%	19,0%	33,8%
9	9	Банк "ТРАСТ" (ПАО)	780 192	572 639	36,2%	69,0%	62,2%
10	8	АО ЮниКредит Банк	519 332	611 125	-15,0%	2,8%	39,3%
11	13	АО "Райффайзенбанк"	450 747	382 428	17,9%	2,0%	35,6%
12	12	АО "АБ "РОССИЯ"	416 656	383 646	8,6%	2,4%	39,4%
13	17	АО АКБ "НОВИКОМБАНК"	327 388	246 714	32,7%	6,1%	65,6%
14	16	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	277 513	255 414	8,7%	6,4%	39,2%
15	15	ПАО РОСБАНК	276 316	256 780	7,6%	3,8%	21,3%
16	18	Банк "ВБРР" (АО)	253 612	214 304	18,3%	0,3%	37,5%
17	19	АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)	217 367	205 001	6,0%	56,5%	60,7%
18	22	ПАО "Совкомбанк"	195 393	161 804	20,8%	3,9%	15,6%
19	21	ПАО "МИнБанк"	182 329	178 175	2,3%	55,3%	40,1%
20	23	ПАО "АК БАРС" БАНК	135 912	129 090	5,3%	10,2%	21,5%
21	30	РНКБ Банк (ПАО)	131 519	95 783	37,3%	8,2%	48,2%
22	14	ПАО МОСОБЛБАНК	123 419	259 765	-52,5%	39,8%	27,8%
23	26	АО "СМП Банк"	108 582	114 239	-5,0%	5,0%	22,9%
24	29	АО КБ "Ситибанк"	106 586	96 760	10,2%	0,0%	18,8%
25	25	АО "БМ-Банк"	104 829	119 043	-11,9%	89,2%	20,0%
26	24	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	104 747	123 379	-15,1%	20,7%	19,2%
27	27	Банк "Возрождение" (ПАО)	95 829	110 128	-13,0%	37,6%	33,7%
28	40	АО "Банк ДОМ.РФ"	90 951	45 794	98,6%	48,1%	25,0%
29	32	АО "ФОНДСЕРВИСБАНК"	87 391	80 754	8,2%	69,6%	62,9%
30	31	ПАО Банк ЗЕНИТ	83 572	95 773	-12,7%	6,5%	32,60%

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

Топ-30 банков по размеру кредитного портфеля физическим лицам приведены в таблице ниже.

Таблица 35. Топ-30 банков по размеру кредитного портфеля физическим лицам

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Розничный кредитный портфель на 01.02.2020, млн руб.	Розничный кредитный портфель на 01.02.2019, млн руб.	Темп прироста розничного кредитного портфеля за период с 01.02.2019 г. по 01.02.2020 г.	Уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле	Доля розничного кредитного портфеля в валовых активах
1	1	ПАО Сбербанк	7 343 950	6 265 327	17,2%	2,7%	25,2%
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	2 970 688	2 658 880	11,7%	3,3%	20,7%
3	4	АО "АЛЬФА-БАНК"	691 137	471 608	46,5%	5,5%	18,0%
4	3	Банк ГПБ (АО)	590 389	482 156	22,4%	1,5%	8,9%
5	5	АО "Россельхозбанк"	469 741	428 959	9,5%	3,9%	13,5%
6	6	ПАО "Почта Банк"	418 353	317 316	31,8%	7,2%	79,8%
7	8	АО "Тинькофф Банк"	378 451	244 544	54,8%	7,6%	62,3%
8	10	ПАО Банк "ФК Открытие"	360 899	216 351	66,8%	8,0%	13,2%
9	16	ПАО РОСБАНК	342 648	144 365	137,3%	4,9%	26,5%
10	7	АО "Райффайзенбанк"	316 692	269 490	17,5%	1,8%	25,0%
11	11	ПАО "Совкомбанк"	290 327	211 482	37,3%	8,3%	23,2%
12	12	ООО "ХКФ Банк"	218 269	202 930	7,6%	4,4%	75,2%
13	14	АО ЮниКредит Банк	191 827	156 525	22,6%	5,3%	14,5%
14	17	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	157 948	138 306	14,2%	6,4%	29,0%
15	15	КБ "Ренессанс Кредит" (ООО)	153 347	147 469	4,0%	3,6%	83,6%
16	21	"Сетелем Банк" ООО	143 679	125 869	14,1%	4,4%	91,5%
17	19	АО "Банк Русский Стандарт"	140 653	128 049	9,8%	34,4%	38,0%
18	22	ООО "Русфинанс Банк"	136 819	125 538	9,0%	3,7%	80,6%
19	24	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	135 170	116 908	15,6%	14,8%	5,3%
20	20	ПАО КБ "Восточный"	128 089	127 864	0,2%	14,6%	48,7%
21	33	АО "Банк ДОМ.РФ"	107 654	57 360	87,7%	7,4%	29,6%
22	27	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	97 643	82 671	18,1%	1,9%	13,8%
23	32	ПАО "МТС-Банк"	94 893	58 839	61,3%	6,7%	46,8%
24	26	АО "ОТП Банк"	93 707	90 778	3,2%	11,8%	51,7%
25	28	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	91 594	82 284	11,3%	1,7%	32,4%
26	30	Банк "Возрождение" (ПАО)	91 014	76 505	19,0%	3,2%	32,0%
27	25	ПАО АКБ "Связь-Банк"	90 553	92 542	-2,1%	5,7%	31,9%
28	29	АО "Кредит Европа Банк"	78 837	81 310	-3,0%	7,2%	50,8%
29	31	ПАО "АК БАРС" БАНК	73 365	65 797	11,5%	7,1%	11,6%
30	34	АО "Тойота Банк"	66 100	55 811	18,4%	2,0%	85,7%

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

Топ-30 банков по размеру привлеченных средств предприятий приведены в таблице ниже.

Таблица 36. Топ-30 банков по привлеченным средствам предприятий

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Остаток средств на счетах предприятий на 01.02.2020 г., млн руб.	Остаток средств на счетах предприятий на 01.02.2019 г., млн руб.	Темп прироста привлеченных средств предприятий за период с 01.02.2019 г. по 01.02.2020 г.	Доля срочных ресурсов в объеме привлеченных средств предприятий	Доля привлеченных средств предприятий в пассивах
1	1	ПАО Сбербанк	7 797 439	8 258 350	-5,6%	43,6%	28,1%
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	6 397 379	6 027 248	6,1%	50,4%	46,9%
3	3	Банк ГПБ (АО)	4 025 085	4 163 302	-3,3%	56,1%	62,9%
4	5	АО "АЛЬФА-БАНК"	1 589 235	1 306 129	21,7%	44,9%	44,0%
5	4	АО "Россельхозбанк"	1 320 345	1 343 264	-1,7%	60,8%	42,2%
6	6	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	1 078 811	833 386	29,4%	74,0%	44,1%
7	13	ПАО Банк "ФК Открытие"	827 445	389 847	112,2%	42,8%	35,2%
8	8	НКО НКЦ (АО)	688 027	691 747	-0,5%	99,6%	18,7%
9	7	АО "АБ "РОССИЯ"	688 014	708 749	-2,9%	52,0%	68,8%
10	9	АО ЮниКредит Банк	666 283	669 866	-0,5%	68,8%	52,2%
11	11	ПАО РОСБАНК	548 757	450 050	21,9%	48,9%	43,6%
12	12	АО "Райффайзенбанк"	473 130	428 848	10,3%	43,7%	38,2%
13	19	ПАО "Совкомбанк"	448 075	242 689	84,6%	47,1%	37,2%
14	10	Банк "ВБРР" (АО)	430 764	475 158	-9,3%	48,7%	64,3%
15	15	АО АКБ "НОВИКОМБАНК"	389 833	338 525	15,2%	49,1%	83,2%
16	17	ПАО "АК БАРС" БАНК	365 566	300 559	21,6%	75,9%	62,2%
17	16	АО "БМ-Банк"	311 545	326 169	-4,5%	99,5%	82,0%
18	18	АО КБ "Ситибанк"	307 446	288 583	6,5%	28,1%	54,5%
19	20	АО БАНК "СНГБ"	228 847	207 411	10,3%	97,9%	77,2%
20	21	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	209 798	203 228	3,2%	68,6%	43,0%
21	23	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	176 028	172 924	1,8%	42,7%	26,2%
22	22	ПАО МОСОБЛБАНК	171 119	175 902	-2,7%	99,0%	47,4%
23	26	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО	134 692	106 807	26,1%	82,4%	56,0%
24	36	АО "Банк ДОМ.РФ"	133 627	61 636	116,8%	41,3%	47,6%
25	25	АКБ "ПЕРЕСВЕТ" (ПАО)	124 669	110 458	12,9%	81,1%	38,3%
26	31	АО "ФОНДСЕРВИСБАНК"	96 301	75 474	27,6%	75,0%	82,4%
27	34	АО "Тинькофф Банк"	96 136	64 636	48,7%	38,6%	17,6%
28	43	РНКБ Банк (ПАО)	91 896	46 519	97,5%	44,3%	39,1%
29	27	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	87 103	104 640	-16,8%	56,0%	34,0%
30	30	АКБ "Инвестторгбанк" (ПАО)	74 826	75 564	-1,0%	97,0%	43,4%

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

Топ-30 банков по размеру привлеченных средств физических лиц и индивидуальных предпринимателей приведены в таблице ниже.

Таблица 37. Топ-30 банков по привлеченным средствам физических лиц и индивидуальных предпринимателей

Место на 01.02.2020 г.	Место на 01.02.2019 г.	Наименование банка	Остаток средств на счетах физических лиц и ИП на 01.02.2020 г., млн руб.	Остаток средств на счетах физических лиц и ИП на 01.02.2019 г., млн руб.	Темп прироста привлеченных средств физических лиц и ИП за период с 01.02.2019 г. по 01.02.2020 г.	Доля привлеченных средств физических лиц и ИП в пассивах
1	1	ПАО Сбербанк	13 037 391	12 302 365	6,0%	47,0%
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	4 385 576	3 833 527	14,4%	32,2%
3	5	Банк ГПБ (АО)	1 199 516	939 527	27,7%	18,7%
4	4	АО "АЛЬФА-БАНК"	1 198 022	1 031 830	16,1%	33,2%
5	3	АО "Россельхозбанк"	1 197 272	1 038 364	15,3%	38,3%
6	6	ПАО Банк "ФК Открытие"	912 164	828 039	10,2%	38,8%
7	9	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	479 967	383 193	25,3%	19,6%
8	7	АО "Райффайзенбанк"	472 955	448 783	5,4%	38,2%
9	8	ПАО "Совкомбанк"	439 309	384 288	14,3%	36,5%
10	10	ПАО "Почта Банк"	379 739	317 411	19,6%	81,1%
11	15	АО "Тинькофф Банк"	332 615	226 296	47,0%	60,8%
12	12	ПАО РОСБАНК	305 070	275 296	10,8%	24,2%
13	13	АО ЮниКредит Банк	259 900	234 239	11,0%	20,3%
14	14	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	234 269	229 627	2,0%	34,9%
15	22	АО "СМП Банк"	205 506	154 346	33,1%	44,5%
16	16	ПАО "МИнБанк"	196 431	190 496	3,1%	65,3%
17	17	ООО "ХКФ Банк"	182 225	181 333	0,5%	66,3%
18	20	ПАО КБ "УБРиР"	168 762	164 482	2,6%	65,5%
19	21	ПАО "БАНК УРАЛСИБ"	164 073	158 868	3,3%	33,6%
20	23	Банк "Возрождение" (ПАО)	157 015	151 876	3,4%	63,5%
21	18	АО "Банк Русский Стандарт"	155 719	173 726	-10,4%	53,7%
22	19	ПАО КБ "Восточный"	139 147	164 932	-15,6%	69,1%
23	24	АО КБ "Ситибанк"	133 085	133 181	-0,1%	23,6%
24	27	АО "АБ "РОССИЯ"	121 782	107 985	12,8%	12,2%
25	28	ПАО "АК БАРС" БАНК	120 972	104 537	15,7%	20,6%
26	29	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	115 549	104 498	10,6%	45,0%
27	25	КБ "Ренессанс Кредит" (ООО)	115 473	119 153	-3,1%	71,4%
28	32	ПАО Банк ЗЕНИТ	113 680	83 641	35,9%	47,0%
29	37	ПАО "МТС-Банк"	104 831	71 753	46,1%	57,0%
30	39	РНКБ Банк (ПАО)	96 918	64 695	49,8%	41,2%

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным отчетности банков

8.2.3. Прогноз деятельности банковского сектора России

Прогнозы рейтингового агентства «Эксперт РА»[26]

2019 г. отметился заметным замедлением темпов отзыва банковских лицензий: было отозвано 27 лицензий (из них 3 сданы по инициативе самих банков) против 57 в 2018 г. Еще 11 банков были ликвидированы из-за присоединения к другим кредитным организациям. Последнее было обусловлено как высокой активностью банков в совершении сделок M&A, так и объединением банков одной группы с целью снижения издержек, включая присоединение санируемых банков. В 2019 г. ситуация в банковском секторе имела позитивный тренд, что характеризовалось не только сокращением числа отозванных лицензий, но и ростом позитивных рейтинговых действий. Так, в 2019 г., по сравнению с 2018 г., в 2 раза увеличилось количество повышенных «Эксперт РА» рейтингов кредитоспособности банков и в 2 раза снизилось число пониженных рейтингов.

Начало 2020 г. охарактеризовалось сразу несколькими событиями, которые проверят иммунитет банковской системы России к кризисным явлениям. Пандемия коронавирусной инфекции COVID-19 создает существенный риск для роста мировой экономики и давление на стоимость ключевых экспортных товаров России. Ожидается дальнейшее расширение мер по ограничению распространения коронавирусной инфекции и нарушение баланса спроса и предложения на нефтяном рынке. На этом фоне разрыв сделки ОПЕК+ является усугубляющим стресс-фактором для устойчивости мировой финансовой системы.

В связи с этим, «Эксперт РА» в своем прогнозе по банковскому сектору исходит, прежде всего, из умеренно негативного сценария, который предполагает снижение среднегодовой цены на нефть марки Brent до 40-45 долл. за баррель. Ослабление курса национальной валюты на фоне слабых котировок нефти приведет к ускорению инфляционных процессов и превышению таргета, установленного Банком России в 4%. В результате, ключевая ставка может быть повышена на 1-1,5 п.п. до конца 2020 г., а темпы роста российской экономики замедлятся до околонулевых значений. Данный прогноз является наиболее вероятным, поэтому все прогнозные значения исследования приведены исходя из этих предпосылок.

Тем не менее, «Эксперт РА» не исключает и реализации кризисного сценария. По мнению аналитиков, ближайшие 2 месяца будут определяющими для выбора сценарного вектора. По оценкам «Эксперт РА», Банк России продолжит предпринимать меры для поддержания курса рубля вплоть до конца апреля, после чего ослабит или прекратит валютные интервенции. В конце апреля рынок сможет оценить снижение спроса на нефть в зависимости от замедления мировой экономической активности на фоне борьбы с вирусом, а также влияние от увеличения с 1 апреля объема нефтедобычи. В случае отсутствия новых договоренностей по возобновлению сделки ОПЕК+, нефтяные цены ждет очередной период снижения, в результате, поддержание курса рубля в текущем ценовом диапазоне станет экономически невыгодным для Банка России, так как будет ускоренно истощать резервы. Отказ от валютных интервенций на фоне слабых цен на нефть приведет к значительному обесценению национальной валюты и активирует условия для наступления кризисного сценария, реализация которого ожидается при среднегодовой цене на нефть марки Brent ниже 35 долл. за баррель.

В соответствии с обоими сценариями ожидается снижение рентабельности банковского сектора по итогам 2020 г., прежде всего, вследствие реализации рыночного риска от отрицательной переоценки ценных бумаг, а также роста отчислений в РВПС. Давление на рентабельность также окажет ожидаемый рост стоимости привлеченных средств, которое может произойти даже до повышения ключевой ставки, в связи со снижением профицита свободной ликвидности в секторе.

В текущей ситуации наибольшее замедление возможно в сегментах автокредитования и необеспеченной розницы на фоне роста цен на автомобили и ужесточения банками своих кредитных политик в отношении необеспеченного кредитования. Банки снизят объемы вновь выдаваемых кредитов, пока ситуация не стабилизируется. Учитывая, что кредитования физических лиц в последние годы было наиболее маржинальным сегментом, это окажет заметное давление на финансовый результат сектора.

Банковский сектор может столкнуться с ухудшением качества кредитных портфелей как корпоративных, так и розничных заемщиков. Формирование дополнительных резервов приведет к снижению запаса по капиталу. Тем не менее, на текущий момент, благодаря внедрению буферов капитала в соответствии с Базелем III, банковский сектор значительно лучше защищен, чем в предыдущие кризисы. Однако отдельные игроки, демонстрирующие продолжительное время слабый запас капитала, окажутся в зоне повышенного риска вследствие сокращения генерации капитала.

[26] Источник: данные «Эксперт РА» (RAEX), https://www.raexpert.ru/researches/banks/bank_sector_forecast2020.

«Эксперт РА» оценивает устойчивость банковского сектора к предстоящей проверке на прочность как более высокую, нежели в кризисы 2008 и 2014 гг. Во многом благодаря вычищению сектора от слабых игроков, а также росту концентрации сектора на госбанках, доля которых на сегодня формирует костяк банковской системы. Поэтому при угрозе их финансовому положению, «Эксперт РА» ожидает выделение дополнительных ресурсов для обеспечения бесперебойной работы. Кроме того, на подобную поддержку могут рассчитывать и крупнейшие частные банки, являющиеся либо системно значимыми, либо социально значимыми с точки зрения высокой доли в пассивах средств физических лиц и малого и среднего бизнеса.

В 2019 г. портфель кредитов крупному бизнесу сократился на 2%, что было обусловлено как слабым ростом экономики, так и активным развитием долгового рынка ценных бумаг: по итогам 2019 г. эмитенты разместили облигации на 2,64 трлн руб., что почти вдвое выше показателя 2018 г. и на 30% выше рекордного 2017 г. (2,02 трлн руб.). Крупному бизнесу было выгоднее привлекать фондирование на долговом рынке, чем в банках, поскольку в прошлом году произошло заметное сужение кредитных спредов в доходностях между эмитентами высокого и умеренно-высокого кредитного качества. Таким образом, инвестиции в облигации частично замещают кредитование крупного бизнеса: по итогам 2019 г. объем вложений банков в корпоративные облигации вырос на 2,4%.

Учитывая изменившуюся макроэкономическую ситуацию, «Эксперт РА» ожидает, что в 2020 г. активность корпоративных заемщиков на долговых рынках существенно снизится. По прогнозу, в 2020 г. рост кредитования крупного корпоративного сектора, помимо макроэкономической ситуации, будут ограничивать повышение надбавок к достаточности капитала системно значимых банков и ужесточение требований к резервированию кредитов, выданных на совершение сделок M&A. Но за счет валютной переоценки сокращение совокупного кредитного портфеля крупного бизнеса не превысит итоги 2019 г. (минус 2%).

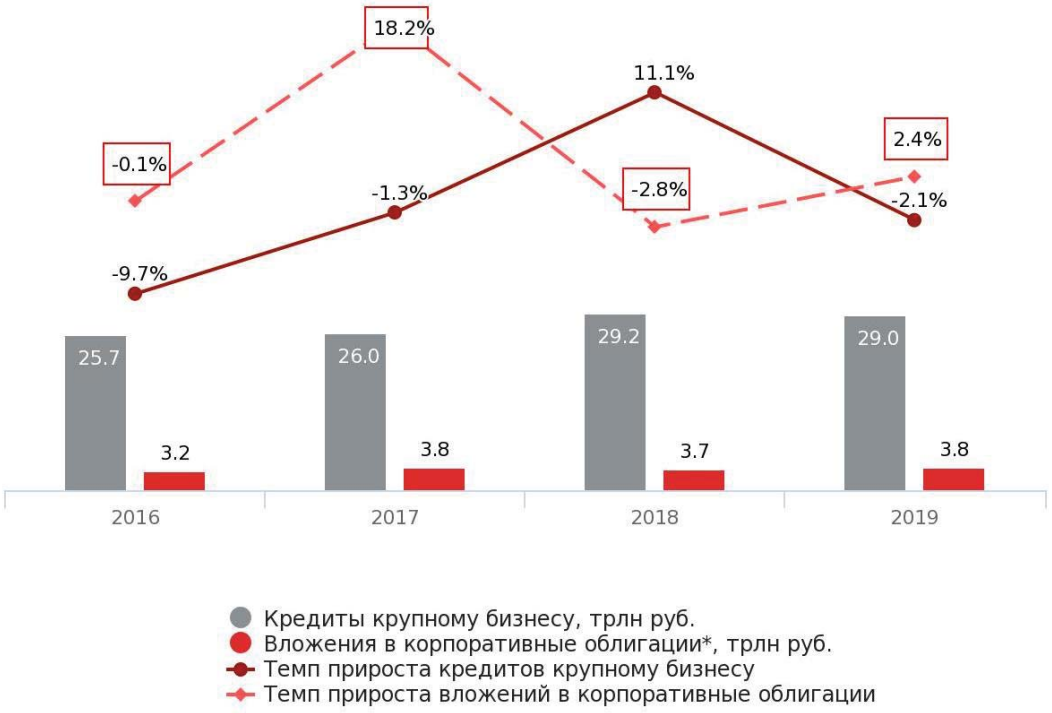


Рисунок 21. Динамика вложений банков в корпоративные облигации и кредитования банками крупного бизнеса с 2016 г. по 2019 г.

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным ЦБ РФ и публичной отчетности банков

По итогам 2019 г. портфель кредитов малого и среднего бизнеса показал рекордный прирост в 24%. Помимо снижения уровня процентных ставок, поддержку кредитованию малого и среднего бизнеса обеспечили значительное увеличение количества банков-участников программы льготного кредитования малого и среднего бизнеса (с 15 в 2018 г. до 70 на начало 2019 г. и до 90 к середине прошлого года), существенное расширение перечня отраслей для получения льготного кредита, а также возможность применять упрощенные подходы к оценке финансового положения субъектов малого и среднего бизнеса без обязательного запроса их финансовой отчетности. Кроме того, в середине 2019 г. Минэкономразвития увеличило максимальную сумму льготного

кредита до 500 млн руб. на цели пополнения оборотных средств и до 2 млрд руб. на инвестиционные цели, а также сократило минимальную сумму – до 500 тыс. руб., что позволило ускорить темпы выдачи кредитов субъектам малого и среднего бизнеса во 2-ом полугодии прошлого года. Данные новации продолжат оказывать положительное влияние на рост кредитования малого и среднего бизнеса и в текущем году. Помимо этого, поддержку кредитованию малого и среднего бизнеса в 2020 г. окажет снижение коэффициентов риска по кредитам малого и среднего бизнеса, оцениваемым на индивидуальной основе (со 100% до 85%), а также новый льготный кредит на развитие предпринимательской деятельности для микропредприятий в рамках программы Минэкономразвития. В результате, по итогам 2020 г. кредитование малого и среднего бизнеса замедлится, но, благодаря указанным выше факторам, темпы прироста составят 14%.



Рисунок 22. Динамика кредитования малого и среднего бизнеса с 2016 г. по 2020 г.

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным ЦБ РФ, прогноз «Эксперт РА»

За счет гарантийного бизнеса банки пытаются компенсировать невысокие темпы роста корпоративного кредитования. Так, по итогам 2019 г. портфель выданных гарантий прибавил 14% и достиг 6,4 трлн руб. Привлекательность гарантийного бизнеса для банков во многом обусловлена низким уровнем дефолтности по сравнению с кредитованием: в среднем по сектору за последние 4 года уровень раскрытия гарантий не превышал 0,4% при уровне просроченной задолженности по кредитам ЮЛ и ИП в 7,8% на 01.01.2020. В текущем году ожидается несущественное замедление темпов прироста портфеля гарантий до 10%, благодаря снижению давления гарантий по госконтрактам на капитал банков в рамках финализированного подхода (коэффициент риска снизится с 1 до 0,5). Вместе с тем, несмотря на рост портфеля гарантий, объем комиссионного вознаграждения по гарантиям упал на 8% в 2019 г., что связано с изменением правил бухгалтерского учета, без учета которых темп прироста составил бы около 5%. Таким образом, комиссионный доход по гарантиям стабильно увеличивается на 3-5% ежегодно с 2017 г., однако в 2020 г. темп прироста снизится до 3% в связи с усилением конкуренции в этом сегменте.



Рисунок 23. Динамика портфеля гарантий с 2016 г. по 2020 г.

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным ЦБ РФ, прогноз «Эксперт РА»

В 2020 г. темп прироста розничного кредитования во всех сегментах существенно замедлится. Сдерживающее влияние на ипотечное кредитование окажут рост цен на недвижимость, слабый платежеспособный спрос и введение повышенных коэффициентов риска по заемщикам с высоким ПДН (обсуждается введение с 1 июля 2020 г.). Кроме того, на объем портфеля ипотечных кредитов отрицательно повлияет увеличение числа сделок секьюритизации в рамках фабрики ипотечных ценных бумаг АО «ДОМ.РФ» (планируемый объем сделок до 2021 г. включительно – около 1,15 трлн руб.). Сегмент потребительского кредитования в текущем году вырастет в пределах 10% против 21% годом ранее, вследствие повышенных коэффициентов риска по заемщикам с высоким ПДН и роста просроченный задолженности на фоне падения доходов населения. Последнее коррелирует со стоимостью риска (CoR) по розничным ссудам, которая выросла в 2019 г. с 0,9% до 2,3%, а по итогам 2020 г. может достигнуть 3% ввиду роста инфляции, снижения темпов роста кредитования и вызревания выдач 2017-2019 гг. Темпы роста автокредитования также замедлятся до 5% в этом году против 14% в 2019 г. из-за скачка цен на автомобили на фоне девальвации, снижения лимитов по программе льготного кредитования и продолжающегося падения продаж на первичном рынке автомобилей.



Рисунок 24. Динамика розничного кредитования с 2016 г. по 2020 г.

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным ЦБ РФ, прогноз «Эксперт РА»

Согласно прогнозу «Эксперт РА», прибыль до налогов по итогам 2020 г. снизится на 20-25% по сравнению с прошлым годом до 1,2-1,3 трлн руб. (против 1,6 трлн руб. без учета влияния МСФО 9 в 2019 г.), а ROE составит около 10-11% против 14,6% за 2019 г. К сокращению прибыли приведет как отрицательная переоценка ценных бумаг и рост отчислений в РВПС, обусловленный ухудшением качества кредитов, так и замедление кредитования. Кроме того, негативное влияние на прибыльность сектора окажет снижение чистой процентной маржи (до 3,9% по итогам 2020 г. против 4,1% в прошлом году) вследствие роста стоимости фондирования, снижения темпов роста высокодоходных розничных кредитов и усиления конкуренции за заемщиков с невысокой долговой нагрузкой.

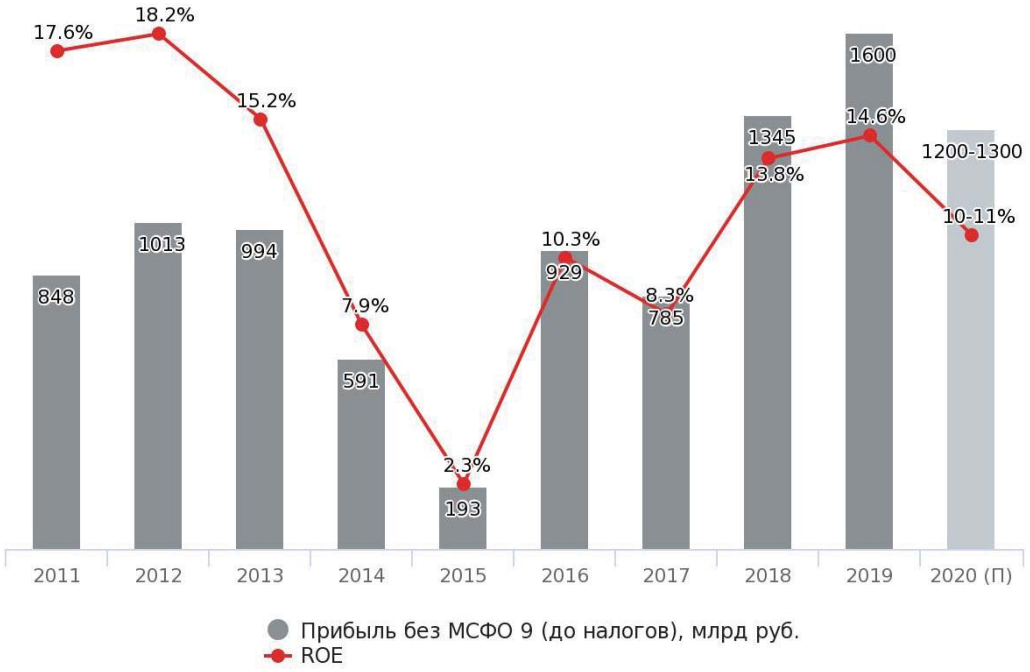


Рисунок 25. Динамика прибыли и рентабельности банков с 2011 г. по 2020 г.

Источник: «Эксперт РА» (RAEX), по данным ЦБ РФ, прогноз «Эксперт РА»

Ключевые предпосылки развития банковского сектора в 2020 г. представлены в таблице ниже.

Таблица 38. Ключевые предпосылки развития банковского сектора в 2020 г.

Предпосылки	Умеренно негативный сценарий.	Кризисный сценарий
Цена нефти марки Brent, долл. США за баррель (среднегодовая)	40-45	< 35
Темп прироста реального ВВП, %	0 – 0,5	< -1.5
Уровень инфляции по итогам года, %	4 – 5	>7
Ключевая ставка Банка России (на конец года), %	7 – 7,5	>9

Источник: прогноз «Эксперт РА» (RAEX)

Ключевые финансовые показатели банковского сектора представлены в таблице ниже.

Таблица 39. Ключевые финансовые показатели банковского сектора

Показатель	01.01.2019 г.	01.01.2020 г.	01.01.2021 г. (прогноз)
Активы, млрд руб.	94 084	96 581	98 000
темп прироста в номинальном выражении, %	*10,4*	*2,7*	*1,5*
Кредиты крупному бизнесу, млрд руб.	29 157	29 040	28 500
темп прироста в номинальном выражении, %	*12,0*	*-0,4*	-
Гарантии	5,6	6,4	7,0
темп прироста, %	*-1,0*	*14,0*	*10,0*
Кредиты МСБ[27], млрд руб.	4 215	4 737	5 400
темп прироста в номинальном выражении, %	*1,1*	*12,4*	-

[27] С августа 2017 г. ФНС ежегодно обновляет Единый реестр субъектов МСП, вследствие чего из него второй год подряд исключается значительное число организаций, утративших данный статус. Это отрицательно сказывается на кредитном портфеле МСП по причине реклассификации части заемщиков.

Показатель	01.01.2019 г.	01.01.2020 г.	01.01.2021 г. (прогноз)
темп прироста без учета изменений в Едином реестре субъектов МСБ (оценка рейтингового агентства «Эксперт РА»), %	*7,1*	*23,9*	*14,0*
Ипотечные кредиты (портфель), млрд руб.	6 410	7 492	8 250
темп прироста в номинальном выражении, %	*23,6*	*16,9*	*10,0*
Автокредиты, млрд руб.	817	931	980
темп прироста в номинальном выражении, %	*15,5*	*14,0*	*5,0*
Необеспеченные потребительские кредиты ФЛ, млрд руб.	7 386	8 926	9 800
темп прироста в номинальном выражении, %	*22,2*	*20,8*	*10,0*
Чистая процентная маржа, %	4,4	4,1	3,9
Стоимость риска (розничное кредитование), %	0,9	2,3	3,0
Стоимость риска (корпоративное кредитование), %	1,1	1,4	1,5
Прибыль до налогов, млрд руб.	1 345	1 600	1 200 – 1 300
ROE (по прибыли до налогов), %	13,8	14,6	10 - 11

Источники: оценка и прогноз «Эксперт РА» (RAEX), данные отчетности банков и Банка России

На горизонте ближайших 5-10 лет ведущие игроки банковского рынка будут трансформироваться в экосистемы, оказывающие услуги клиентам в различных сферах их жизни, не ограничиваясь сферой финансов (например, в организации досуга, отпуска, питания, спорта, консультировании по покупкам и пр.). Подобная трансформация требует значительных инвестиций в IT-технологии, дистанционное банковское обслуживание и противодействие киберугрозам, которые могут себе позволить ограниченное число банков. Если создание собственной экосистемы доступно только крупнейшим банкам, то остальные игроки могут организовать партнерскую экосистему с различными компаниями из сферы потребительских товаров и услуг для рекламы и продвижения своих продуктов. Банки, которые не успеют вовремя перестроить бизнес, будут вынуждены уйти с рынка. При этом планируемое создание Банком России маркетплейса может спровоцировать ускорение этого процесса, поскольку приведет к дальнейшему оттоку клиентов из небольших региональных банков в более крупные в результате неравной ценовой конкуренции и усилит конкуренцию между крупными игроками

Прогноз ставок по банковским депозитам и кредитам[28]

Прогноз максимальной процентной ставки по вкладам на 2020 год. В начале года 6,056%. В конце года 5,656%. Прогноз максимального значения ставки 6,856%, а минимальное значение 5,556%. Среднее значение процентной ставки за год 6,031%.

Прогноз максимальной процентной ставки по вкладам на 2021 год. В начале года 5,656%. В конце года 5,856%. Прогноз максимального значения ставки 6,456%, а минимальное значение 5,156%. Среднее значение процентной ставки за год 5,781%.

Максимальная процентная ставка по вкладам в российских рублях рассчитывается Центральным банком. В расчет принимаются процентные ставки по вкладам десяти банков, привлекающих наибольший объём депозитов физических лиц. ЦБ рассчитывает процентную ставку 3 раза в месяц – каждую декаду (10 дней) месяца.

ЦБ начал расчет максимальной ставки по вкладам в июле 2009 года. При этом, регулятор ввел требование ко всем банкам не превышать эту ставку более чем на 1,5%. С октября 2012 года банкам рекомендуется не превышать максимальную ставку более чем на 2%. А с декабря 2014 года – на 3,5%.

Прогноз процентной ставки по вкладам на период с 2020 г. по 2021 г. представлен в таблице ниже.

Таблица 40. Прогноз процентной ставки по депозитам на период с 2020 г. по 2021 г.

Период	На начало года, %	Максимальная ставка за год, %	Минимальная ставка за год, %	На конец года, %	Средняя ставка за год, %
2020	6,056%	6,856%	5,556%	5,656%	6,031%
2021	5,656%	6,456%	5,156%	5,856%	5,781%

Источник: данные Агентства Прогнозирования Экономики (АПЭКОН)

[28] Источник: данные Агентства Прогнозирования Экономики (АПЭКОН), https://apecon.ru/maksimalnye-stavki-po-vkladam-prognoz-na-gody-v-rossii

8.2.4. Краткие выводы

В целом в банковском секторе России в 2019 г. наблюдался рост основных показателей работы.

На 01.01.2020 г. в России действовали 442 кредитные организации (на начало 2019 г. – 484). В декабре 2019 г. их количество уменьшилось на две (с долей в активах менее 0,1%) в связи с отзывом лицензии. За весь же 2019 г. были отозваны/аннулированы лицензии 31 кредитной организации, произошло 12 реорганизаций в форме присоединения. При этом в марте 2019 г. впервые более чем за четыре года была выдана лицензия на осуществление банковских операций вновь созданному банку.

По итогам 2019 г. банки заработали 2,0 трлн руб. до налогов (чистая прибыль – 1,7 трлн руб., +73% к 2018 г.). Однако на динамику прибыли банковского сектора оказывает влияние ряд технических и разовых факторов, к которым относится технический доход в размере 0,4 трлн руб. от отражения части корректировок, связанных с внедрением нового стандарта учета кредитного риска МСФО 9, в отчете о прибылях и убытках, а также результат банков под управлением ООО «УК ФКБС», где возможны крупные разовые досоздания резервов по старым проблемным активам. Так, в 2019 г. результат банков под управлением ООО «УК ФКБС» был близок к нулевому, в то время как в 2018 г. они отразили значительный убыток, превышающий 0,5 трлн руб.

Чистая прибыль сектора без учета МСФО 9 и за вычетом результата банков под управлением ООО «УК ФКБС» составила 1,3 трлн руб. в 2019 г. (ROE – 13,1%), что на 11% ниже, чем в 2018 г., – 1,5 трлн руб. (ROE – 16,6%). Вместе с тем в 2019 г. банковский сектор нарастил объем начисленных дивидендов относительно 2018 г. – 540 и 464 млрд руб. соответственно. Основной объем по-прежнему приходится на банки с государственным участием (409 и 365 млрд руб.).

Достаточность собственных средств (капитала) сектора повысилась с 12,2% на 01.01.2019 г. до 12,4% на 01.12.2019 г. Более существенно выросла достаточность базового и основного капитала – с 8,3% до 8,7% и с 8,9% до 9,4% соответственно. Повышение показателей достаточности капитала обусловлено опережающим ростом величины капитала (совокупный капитал увеличился на 5,5%, а базовый и основной – на 8,8% и 9,4% соответственно) по сравнению с активами, взвешенными по уровню риска (+3,7%). Также росту достаточности капитала по банковскому сектору в существенной мере способствовало сокращение дефицита капитала банков, не соблюдающих нормативы достаточности капитала.

Развитие банковского бизнеса ограничено дефицитом качественных заемщиков и уровнем капитала для покрытия растущих рисков. Данные факторы привели к избытку низкодоходных ликвидных активов, которые усиливают давление на прибыльность значительного числа банков. Так, доля убыточных кредитных организаций с неэффективной бизнес-моделью достигла 25%, что свидетельствует о незавершенности процесса оздоровления банковского сектора. Все чаще с кризисом бизнес-модели сталкиваются средние по размеру активов банки, что в дальнейшем приведет к сокращению их присутствия на рынке.

8.3. Анализ рынка ценных бумаг и основных ценообразующих факторов, определяющих стоимость акций

Поскольку объектом оценки является 1 акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», оценщиками в рамках настоящего раздела Отчета проведен анализ ценообразующих факторов, которые определяют курс ценных бумаг.

Акция – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция является именной ценной бумагой.[29]

8.3.1. Структура рынка ценных бумаг[30]

Рынок ценных бумаг – это сложная структура, имеющая много характеристик, и поэтому его нужно рассматривать с разных сторон.

В зависимости от стадии обращения ценной бумаги различают **первичный и вторичный** рынки. **Первичный** – это рынок, обеспечивающий выпуск ценной бумаги в обращение. Это ее первое появление на рынке. **Вторичный** – это рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги. Это совокупность любых операций с этими бумагами, в результате чего осуществляется постоянный переход права собственности на них.

[29] Источник: Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 г. №39-ФЗ, статья 2.
[30] Источник: http://www.grandars.ru/student/finansy/rynok-cennyh-bumag.html.

Структура рынка ценных бумаг представлена на рисунке ниже.



Рисунок 26. Структура рынка ценных бумаг

Источник: http://www.grandars.ru/student/finansy/rynok-cennyh-bumag.html

В зависимости от уровня регулируемости рынки ценных бумаг делятся на **организованные** и **неорганизованные**. На первых обращение ценных бумаг происходит по твердоустановленным правилам, на вторых участники рынка договариваются практически по всем вопросам.

В зависимости от места торговли различают **биржевой** и **внебиржевой** рынок ценных бумаг:

- биржевой рынок – это торговля ценными бумагами, организованная на фондовых биржах;
- внебиржевой рынок – это торговля ценными бумагами без посредничества фондовых бирж.

Большинство видов ценных бумаг, кроме акций, обращается вне бирж. Если биржевой рынок по своей сути всегда есть организованный рынок, то внебиржевой рынок может быть как организованным, так и неорганизованным («уличным», «стихийным»). В настоящее время в странах с развитой рыночной экономикой имеется только организованный рынок ценных бумаг, который представлен либо фондовыми биржами, либо внебиржевыми системами электронной торговли.

В зависимости от типа торговли рынок ценных бумаг существует в двух основных формах: публичный и компьютеризированный.

Публичный (голосовой) рынок – это традиционная форма торговли ценными бумагами, при которой продавцы и покупатели ценных бумаг (обычно в лице фондовых посредников) непосредственно встречаются в определенном месте, где происходит публичный, гласный торг (как в случае биржевой торговли) или ведутся закрытые торги, переговоры, которые по каким-либо причинам не подлежат широкой огласке.

Компьютеризированный рынок – это разнообразные формы торговли ценными бумагами на основе использования компьютерных сетей и современных средств связи. Для него характерны:

- отсутствие физического места встречи продавцов и покупателей; компьютеризированные торговые места располагаются непосредственно в офисах фирм, торгующих ценными бумагами, или непосредственно у их продавцов и покупателей;
- отсутствие публичного характера процесса ценообразования, автоматизация процесса торговли ценными бумагами;
- непрерывность во времени и пространстве процесса торговли ценными бумагами.

В зависимости от сроков, на которые заключаются сделки с ценными бумагами, рынок ценных бумаг подразделяется на кассовый и срочный.

Кассовый рынок (рынок «спот», рынок «кэш») – это рынок немедленного исполнения заключенных сделок. При этом чисто технически это исполнение может растягиваться на срок до одного-трех дней, если требуется поставка самой ценной бумаги в физическом виде.

Срочный рынок ценных бумаг – это рынок с отсроченным, обычно на несколько недель или месяцев, исполнением сделки.

Наибольших размеров достигает кассовый рынок ценных бумаг. Срочные контракты на ценные бумаги в основном заключаются на рынке производных инструментов.

В зависимости от инструментов, обращаемых на рынке, его делят на:

- **денежный** – срок обращения инструментов на этом рынке не более одного года (вексель, чек, банковский сертификат, краткосрочные облигации);
- **рынок капиталов** (инвестиционный рынок) – срок обращения инструментов составляет более одного года (акции, среднесрочные и долгосрочные облигации).

8.3.2. Ценообразующие факторы, определяющие стоимость ценных бумаг[31]

На стоимость ценных бумаг неоднозначно и противоречиво влияет значительное количество факторов. Теория пока не разрешила эту проблему. Тем не менее, условно можно выделить такие группы факторов, которые определяют курс ценных бумаг как чисто субъективные, объективные, спекулятивные.

Среди субъективных факторов можно выделить две подгруппы:

- факторы, действующие на уровне отдельного выпуска акций и облигаций, т. е. на микроуровне;
- факторы, действующие на уровне группы выпусков или на всем фондовом рынке, т. е. на макроуровне.

Субъективные факторы, влияющие на курсы акций, неоднородны по своему характеру, поскольку среди них есть:

- факторы, связанные с техническими аспектами функционирования фондового рынка. Технические аспекты функционирования фондовых рынков свидетельствуют о том, что важное значение для движения курсов акций имеют объем рынка ценных бумаг, масштабы деятельности биржевых посредников, техническая оснащенность фондовой торговли. В целом, чем больше объем фондового рынка и чем лучше его оснащенность (выше технологии организации торговли), тем ниже риск инвестиционной деятельности. Однако даже при большом доверии к биржевому механизму любые технические ошибки в котировках акций и сбой в системе могут привести к непредсказуемым результатам, не имеющим ничего общего с реальным положением дел в экономике и на фондовом рынке;
- факторы, связанные с применяемой методикой анализа ценных бумаг и прогнозированием их динамики. Используемая методика анализа ценных бумаг и прогнозирования их динамики влияет на курс ценных бумаг тем, что в каждый данный момент курсы акций и облигаций определяются реальным положением дел в компании (фирме) и экономике в целом, а также ожиданиями изменения курса. В этой связи огромное внимание инвесторами уделяется анализу и прогнозированию котировок, поскольку в условиях существования различных школ анализа («фундаментальный» и «технический») и множества теорий биржевой игры появляется большое количество рецептов инвестиционной деятельности. Но ни одна из теорий не может дать точного ответа на вопрос о том, каким будет курс ценных бумаг завтра, послезавтра, через месяц и т. д. Тем не менее, инвесторы в надежде оказаться в выигрыше постоянно пытаются отыскать такой ответ, в том числе и путем использования разных методик;
- факторы, отражающие позиции и мнения отдельных лиц. Точка зрения отдельных лиц (личностный фактор) воздействует на курс ценных бумаг через:
  - склонность отдельных биржевиков и инвестиционных дельцов к использованию конфиденциальной информации, что может вести к субъективному повышению или понижению курсов ценных бумаг;
  - заявления финансовых деятелей, пользующихся доверием у инвесторов;
  - наличие в дирекции или правлении той или иной компании (фирмы) какого-либо лица, имеющего большой авторитет или известного как изворотливого дельца и махинатора и т. п.

Объективные факторы также действуют на микро- и макроуровне. Объективные факторы, действующие на макроуровне, сводятся по сути дела к параметрам состояния действительного капитала, лежащего в основе конкретного выпуска ценных бумаг.

В данном случае во внимание принимается:

- финансовое состояние и солидность фирмы-эмитента (этот параметр влияет в первую очередь на степень риска вложений, поскольку чем лучше финансовое состояние фирмы, тем «безопаснее» инвестирование в ее ценные бумаги);
- величина фирмы (этот параметр влияет главным образом на ликвидность ценных бумаг, поскольку чем больше их в обращении, тем, как правило, выше их ликвидность);
- текущая прибыль компании, которая определяет величину дивидендов;
- перспективность отрасли, в которой действует конкретная фирма (в отраслях высоких технологий и других перспективных отраслях возникает своеобразный «отложенный спрос» на дивиденды, поскольку инвесторы ориентируются не на величину дивидендных выплат, а на ожидаемый в перспективе прирост цены акций, т. е. на выигрыш от курсовой разницы);
- специфические условия деятельности каждой фирмы.

[31] Источник: Тарасов В. И. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. – Минск: Мисанта, 2003 г.

Объективные факторы, действующие на макроуровне, состоят из факторов, характеризующих общее состояние экономики страны (в некоторых случаях – мировой экономики) и должны отражать:

- устойчивость, сбалансированность и перспективу роста экономики, надежность финансовой системы (степень риска вложений);
- размеры денежных накоплений и сбережений, величину государственного долга (ставку ссудного процента);
- конъюнктуру товарных рынков, рынков золота, недвижимости и т. п. (сопоставление с альтернативными сферами приложения средств);
- темпы экономического роста, инфляции (доходность);
- масштабы производства акционерных предприятий, степень использования ими ценных бумаг для привлечения средств (ликвидность);
- межгосударственные переливы капиталов, состояние платежных балансов и валютной системы (весь комплекс параметров);
- государственное регулирование экономики.

Таким образом, важное значение для курсов ценных бумаг имеет комплекс факторов, характеризующих состояние действительного капитала компании-эмитента, капитальных ресурсов страны, капитальных ресурсов мировой экономики. Однако следует учитывать, что фондовый рынок представляет собой сектор фиктивного капитала. Поэтому влияние специфических условий рынка ценных бумаг иногда оказывается более мощным, чем действие объективных факторов.

Так, в США в 80-х гг. XX столетия рост курсов акций настолько опережал рост реального капитала, что к концу десятилетия размеры фиктивного капитала не имели ничего общего с объемом действительного капитала, лежащего в его основе, т. е. существенное значение для цены фондовых бумаг имеют особые биржевые факторы: спекулятивные и субъективные.

Спекулятивные факторы занимают особое, промежуточное место в ряду объективных и субъективных факторов, поскольку спекуляция не связана напрямую с состоянием действительного капитала, и поэтому ее нельзя отнести к объективным факторам. Для рынка ценных бумаг спекуляция является такой же объективной и важной формой операции, как обычная торговля для рынка товаров.

Биржевая спекуляция сама по себе создает базу для своего дальнейшего развития в силу того, что ценообразующие факторы, зависящие от воспроизводственного процесса, могут не проявляться в курсе данной ценной бумаги, если спекулянты активно используют ее для своих операций.

Специфика воздействия спекулятивных факторов на курсы ценных бумаг состоит в том, что они смещают комплекс ценообразующих факторов с объективных условий воспроизводственного процесса в сторону процесса ожиданий. Иными словами, из-за наличия на фондовых рынках большого объема спекулятивных капиталов биржевой курс определяется уже не просто состоянием действительного капитала, а в значительной мере ожиданиями изменения курса. При этом первостепенное значение имеет не размер дивиденда и процента, а возможность выигрыша на курсовой разнице.

8.3.3. Ценовые мультипликаторы[32]

Рынок ценных бумаг характеризуется устойчивым соотношением ряда показателей, отражающих связь между увеличением (уменьшением) инвестиций и изменением величины дохода (финансовые мультипликаторы). В данном разделе представлено описание основных финансовых мультипликаторов, служащих для оценки состояния Компании, а также для сравнения ее с аналогами.

Мультипликатор EV/S

Мультипликатор EV/S (стоимость бизнеса / выручка) рассчитывается как отношение полной стоимости компании к ее валовой выручке.

Мультипликатор EV/S входит в группу мультипликаторов, характеризующих компании на основе выручки. Данные показатели в наименьшей степени среди остальных финансовых коэффициентов подвержены влиянию различий в бухгалтерском и налоговом учете. С другой стороны, общим недостатком коэффициентов на основе выручки является то, что они совсем не учитывают различий в рентабельности компаний. В том случае, если рентабельность оцениваемой компании существенно отличается от средней по выборке, применение мультипликаторов на основе выручки, скорее всего, даст смещенную оценку справедливой стоимости.

В наиболее общем виде показатель EV/S рассчитывается как сумма рыночной капитализации компании и справедливой стоимости долга, очищенной от денежных средств. Показатель

[32] Источник: http://finapex.ru/information/multipliers.

интересен тем, что в нем учитывается стоимость только инвестированных активов (находящихся в обороте) и исключаются свободные денежные средства.

Мультипликатор EV/S рассчитывается по формуле:

EV/S = Enterprise Value / Sales, где:

Enterprise Value – стоимость бизнеса;
Sales – валовая выручка.

Мультипликатор EV/EBITDA

Мультипликатор EV/EBITDA является показателем, наиболее объективно отражающим стоимость объекта оценки. Мультипликатор EV/EBITDA применяется для оценки любых предприятий, в том числе с разной величиной долгосрочных обязательств, так как игнорирует различия в налогообложении прибыли при начислении процентов по долгосрочным обязательствам.

Мультипликатор EV/EBITDA рассчитывается по формуле:

EV/EBITDA = EV / EBITDA, где:

EV/EBITDA – мультипликатор «стоимость компании / прибыль до налогов, процентов и амортизации» (Enterprise Value / Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – рассчитывается как отношение полной стоимости компании (капитализации) к прибыли за отчетный период;
EV (Enterprise Value) – показатель, представляющий собою оценку стоимости компании с учетом всех источников ее финансирования: долговых обязательств, привилегированных акций, доли меньшинства и обыкновенных акций компании;
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – прибыль до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений. EBITDA служит для определения конкурентоспособности и эффективности деятельности компании вне зависимости от уровня и качества ее кредиторской задолженности, налогового режима и способа расчета амортизационных отчислений.

Мультипликатор EV/EBIT

Мультипликатор EV/EBIT позволяет оценить предприятие по уровню прибыли до уплаты налогов. Данный мультипликатор может применяться при ограниченной информации об объектах-аналогах, когда по объекту оценки и объектам-аналогам известны выручка, прибыль до уплаты налогов или дополнительно один из важнейших физических параметров либо других известных показателей.

Мультипликатор EV/EBIT рассчитывается по формуле:

EV/EBIT = EV / EBIT, где:

EV/EBIT – мультипликатор «стоимость компании / прибыль до налогов и процентов» (Enterprise Value / Earnings before Interest and Taxes) – рассчитывается как отношение полной стоимости компании (капитализации) к прибыли за отчетный период;
EV (Enterprise Value) – показатель, представляющий собою оценку стоимости компании с учетом всех источников ее финансирования: долговых обязательств, привилегированных акций, доли меньшинства и обыкновенных акций компании;
EBITDA (Earnings before Interest and Taxes) – прибыль до вычета расходов по процентам и уплаты налогов. EBIT служит для определения конкурентоспособности и эффективности деятельности компании вне зависимости от уровня и качества ее кредиторской задолженности и налогового режима.

Мультипликатор P/E

Мультипликатор P/E (цена / чистая прибыль) является одним из наиболее популярных показателей, применяющихся для сравнительной оценки инвестиционной привлекательности акционерных компаний. Хотя он и обременен рядом недостатков.

К основным недостаткам мультипликатора P/E можно отнести следующие:

- невозможность применения для предприятий, имеющих убыток;
- показатель учитывает единовременные доходы и расходы предприятия, которые не должны приниматься во внимание при оценке;
- показатель игнорирует различия между компаниями с высокой и низкой долей долга в структуре капитала.

Мультипликатор P/E рассчитывается по формуле:

P/E = Price / Earnings, где:

Price – рыночная капитализация компании;
Earnings– чистая прибыль компании.

Мультипликатор P/BV

Мультипликатор P/BV (цена / балансовая стоимость акционерного капитала) определяет, насколько переоценены или недооценены акции компании относительно стоимости чистых активов, т. е. сколько инвестор готов заплатить за балансовую стоимость акционерного капитала.

Числителем данного мультипликатора служит справедливая стоимость компании, а знаменателем – балансовая стоимость чистых активов, равная разности балансовой стоимости активов компании и ее обязательств. Необходимо иметь в виду, что размер собственного капитала, рассчитанный на основе балансовой стоимости активов и обязательств, представляет собой бухгалтерскую величину, зависящую от применяемых норм учета. Она может существенно отличаться от реальной стоимости и не подлежит сравнению для компаний, применяющих различные методы учета и отражения в финансовой отчетности.

Мультипликатор P/BV рассчитывается по формуле:

P/BV = Price / Book value of equity, где:

Price – рыночная капитализация компании;
Book value of equity – балансовая стоимость акционерного капитала.

Значения мультипликаторов P/E и P/BV являются зависимыми и связанными через доходность акционерного капитала (ROE = E/ BV).

Мультипликатор P/BV существенным образом зависит от ROE компании, поэтому нельзя считать недооцененными акции компании, для которых P/BV ниже среднеотраслевого в случае, если величина ROE компании соответствует или превышает средний показатель по отрасли и наоборот.

Мультипликатор P/CE

Мультипликатор P/CE (цена / денежная прибыль) рассчитывается как отношение полной стоимости компании к ее денежной прибыли.

Денежная прибыль отличается от чистой прибыли на величину амортизации. Существуют различия в учете амортизации между международными стандартами бухучета и GAAP, а также различия в стандартах учета различных стран. Добавление амортизации к чистой прибыли снимает одно из самых больших бухгалтерских искажений финансового результата сравниваемых компаний. Необходимо, правда, отметить, что денежная прибыль – это искусственно сконструированный финансовый показатель, не имеющий под собой концептуальной основы. Это не бухгалтерский, но и не финансовый показатель, который измерял бы денежный доход акционеров (чему служит такой показатель, как чистый денежный поток), однако многие аналитики используют его как некий измеритель прибыли.

Мультипликатор P/CE рассчитывается по формуле:

P/CE = Price / Cash earnings, где:

Price – рыночная капитализация компании;
Cash earnings – денежная прибыль компании.

Мультипликатор P/CF

Мультипликатор P/CF (цена / денежный поток) рассчитывается как отношение полной стоимости компании к ее денежному потоку от текущей деятельности.

Мультипликатор P/CF в отличие от P/E и P/S оценивает состояние компании не по прибыли и выручке, а по генерируемому свободному денежному потоку. Денежный поток (cash flow) определяется денежными средствами, остающимися у компании после оплаты всех расходов.

Низкий мультипликатор P/CF означает, что у компании здоровый бизнес и у нее остается достаточно финансовых средств, которые она может пустить, в том числе и на свое развитие.

Но стоит опасаться слишком низкого значения коэффициента. Если компания, накапливая наличность, не инвестирует средства в развитие бизнеса, у нее может быть недостаток капиталовложений и огромная потребность в таковых.

Высокое значение коэффициента указывает на дефицит финансового потока. Это может объясняться ухудшением текущей операционной деятельности или, с другой стороны, слишком обширной инвестиционной программой.

Мультипликатор P/CF рассчитывается по формуле:

P/CF = Price / Cash Flow, где:

Price – рыночная капитализация компании;
Cash Flow – свободный денежный поток.

Мультипликатор P/S

Мультипликатор P/S (цена / выручка) рассчитывается как отношение рыночной капитализации компании к ее валовой выручке.

Данный мультипликатор применяющихся для сравнительной оценки инвестиционной привлекательности акционерных компаний. Широкое распространение данного коэффициента обусловлено следующими факторами:

- простота расчета. Выручка – это финансовый показатель, информация о котором, как правило, является общедоступной;
- волатильность выручки намного ниже волатильности чистой прибыли компании;
- оценивание состояния компании по выручке более прозрачно;
- мультипликатор может быть определен практически всегда (исключение составляют компании на начальной стадии развития).

Но у данного мультипликатора есть и недостаток. Показатель не учитывает разницы в эффективности операций сравниваемых компаний. Предприятия с одинаковыми продажами могут иметь совершенно разную прибыльность, следовательно, они будут стоить по-разному.

Можно сделать оценку, что компания с невысоким P/S действительно недооценена рынком только в том случае, если, как минимум, ее маржа чистой прибыли не ниже среднеотраслевой.

8.3.4. Скидки и премии

К основным ценообразующим факторам, влияющим на справедливую стоимость акций, можно отнести размер оцениваемого пакета акций и его ликвидность, которые реализуются в виде премий и скидок.

Выгода от приобретения того или иного пакета акций может быть связана как с увеличением степени контроля инвестора над компанией, так и с получением дополнительных полномочий и прав, а также экономических выгод по сравнению с таковыми, имеющимися до приобретения пакета акций.

Степень контроля – определенный объем прав, присущий той или иной доле в собственности, позволяющий управлять действиями руководства и политикой предприятия.

Элементы контроля, которые определяют превышение стоимости контрольного пакета акций над меньшей долей, включают в себя следующие права:

- назначение руководителей и определение уровня их вознаграждения;
- определение политики компании и будущих направлений ее деятельности;
- приобретение и продажа активов компании;
- учреждение совместных компаний, присоединение или слияние с другими компаниями;
- продажа или ликвидация компании;
- установление размера или отмена выплат дивиденда.

Премия за владение контрольным пакетом акций

Премия за контроль – величина, отражающая наличие прав абсолютного контроля, на которую пропорциональная стоимость 100% пакета акций превышает стоимость миноритарного пакета акций предприятия.

Скидка за недостаток контроля

Скидка за недостаток контроля (неконтрольный характер пакета) является производной величиной от премии за контроль и выражает уменьшение стоимости пакета ввиду отсутствия некоторых или всех элементов контроля.

Скидка за недостаток контроля может быть определена по формуле:

$$K_c = 1 - \frac{1}{1 + K_n}$$, где:

Кс – скидка за недостаток контроля;
Кп – премия за контроль.

На степень контроля, а, следовательно, и на величину скидки за неконтрольный характер (по сравнению с обладанием контрольным пакетом акций) или премии за наличие контроля (по сравнению со стоимостью миноритарного пакета акций) могут оказывать влияние многие факторы, например:

- доля менее 100% (любая доля собственности менее 100% оставляет возможность для появления претензий со стороны миноритарных акционеров в отношении каких-либо вопросов контроля);
- требования о принятии решения квалифицированным большинством (любая компания может предусмотреть в уставе или других учредительных документах голосование квалифицированным большинством голосов в отношении каких-либо действий);
- возможность изменения соотношения числа голосов за счет наличия колеблющихся владельцев акций (можно перечислить много вариантов, в которых наличие возможности изменять соотношение голосов способна обеспечить некоторую премию по сравнению со стоимостью просто миноритарной доли. Обычно такая премия возникает, когда продажа пакета может привести к изменению в распределении контроля);
- доля в размере 50% пакета акций (обычно она находится посередине между стоимостью контрольного и миноритарного пакета акций);
- правовые и нормативные ограничения (наличие таких условий уменьшает разрыв между стоимостью контрольного пакета и стоимостью доли меньшинства и сокращает потенциальную скидку на долю меньшинства или премию за наличие контроля);
- способность миноритарного акционера выбирать директоров (например, при наличии кумулятивного голосования или заключенных договоров).

Информация об объеме прав акционеров акционерных обществ в зависимости от размера их пакетов приведена ниже:

Таблица 41. Права голосующих акций акционерного общества

№	Пакет акций	Имеющиеся права
1	от 1 акции	Право участия в работе Общего собрания (ст. 59 Закона об АО). Право требовать: • список акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров (п. 4 ст. 51 закона об АО).
2	от 1%	Право обращаться в суд к члену Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества, единоличному исполнительному органу Общества (Директору, Генеральному директору), члену коллегиального исполнительного органа (Правление, Дирекция), а равно к управляющей организации или Управляющему о возмещении убытков в случае, предусмотренном п.2 ст.71 Закона об АО (п.5 ст. 71 Закона об АО).
3	от 2%	Право внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Совет директоров (Наблюдательный совет) Общества (ст. 53 закона об АО).
4	от 10%	Право требовать: • созыва внеочередного Общего собрания акционеров (п. 1 ст. 55 закона об АО); • проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества (п. 3 ст. 85 закона об АО).
5	от 15%	Гарантируют проведение своего представителя в Совет директоров (Наблюдательный совет). Для ОАО с числом акционеров – владельцев обыкновенных и иных голосующих акций общества более 1000 количественный состав Совета директоров (Наблюдательного совета) общества не может быть менее 7 членов, а для общества с числом акционеров более 10 000 – менее 9 членов (п. 3 ст. 66 закона об АО). Таким образом, в первом случае для проведения в Совет директоров (Наблюдательный совет) своего представителя акционер должен обладать 100/7=14,21% голосов, во втором – 100/9=11,1%.
6	25%+1 акция	Позволяют блокировать вопросы, для решения которых требуется квалифицированное большинство: • внесение изменений и дополнений в Устав общества или утверждения Устава в новой редакции; • реорганизация общества; • ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного балансов; • определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, представляемых этими акциями; • приобретение обществом размещенных акций в случаях, установленных законом об АО • принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций общества и (или) эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции (п. 4 ст. 49 закона об АО).
7	от 30% акций	Обеспечивают правомочность (наличие кворума) повторного Собрания акционеров, созванного взамен несостоявшегося. Если акционеров более 500 000 Уставом общества может быть предусмотрен и меньший кворум (ст. 58 закона об АО).
8	от 50%+1 акция	Обеспечивают почти полное управление обществом, за исключением вопросов, требующих квалифицированного большинства. Однако при определенных условиях могут решаться и эти вопросы. Если на общее собрание акционеров явилось 70% акционеров, то владелец 52,5% акций имеет квалифицированное большинство, так как квалифицированное большинство определяется от акционеров – владельцев обыкновенных голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании (п. 4 ст. 49 закона об АО)
9	от 75%+1 акция	Полное, безусловное и безраздельное управление обществом.

Источник: Федеральный закон «Об акционерных обществах»

Определение величины скидок проводится с использованием данных по зарубежным и российским рынкам и с учетом требований законодательства Российской Федерации.

В зарубежной практике имеется ряд статистических исследований влияния величины премии на уровень контроля, наиболее авторитетное из которых – Mergerstat «The Control Premium

Study»[33]. В указанном исследовании представлены регулярно обновляемые данные о величине надбавок за приобретение пакетов акций неодинаковой размерности, котирующихся на разных фондовых площадках.

Анализ величины премий за контроль представлен в таблице ниже.

Таблица 42. Анализ величины премии за контроль

Год	Премия за контроль (медиана)	Скидка за отсутствие контроля
2000	37,00%	27,01%
2001	36,00%	26,47%
2002	34,00%	25,37%
2003	38,00%	27,54%
2004	26,00%	20,63%
2005	24,00%	19,35%
2006	21,00%	17,36%
2007	21,00%	17,36%
2008	31,00%	23,66%
2009	44,00%	30,56%
2010	36,00%	26,47%
2011	35,00%	25,93%
2012	37,00%	27,01%
2013	32,00%	24,24%
2014	27,00%	22,48%
2015	32,00%	24,24%
2016	32,00%	24,24%
Среднее значение	**31,65%**	**24,04%**
Медианное значение	**32,00%**	**24,24%**
Минимум	**21,00%**	**17,36%**
Максимум	**44,00%**	**30,56%**

Источники: статистические данные Mergerstat, расчеты оценщиков

Оценщики адаптировали методологию вычисления премий за контроль крупных пакетов акций, основанную на линейной зависимости премии от размера пакета. При этом выделяются 4 значения премий за контроль в зависимости от размера пакета.

Премия за контроль пакета свыше 50% акций определяется в соответствии с историческим медианным значением премии Mergerstat, составляющим 33,0%. Премия за владение блокирующим пакетом акций равна 16,5%, а премия за владение пакетом акций свыше 10% составляет 6,6%.

Таблица 43. Премии за контроль и скидки за недостаток контроля

Размер оцениваемого пакета	Размер премии к миноритарному пакету	Размер скидки к мажоритарному пакету
[0%-10%)	0,00%	24,04%
[10%-25%]	6,33%	19,23%
(25%-50%)	15,83%	12,02%
[50%-100%]	31,65%	0,00%

Источник: статистические данные Mergerstat, расчеты оценщиков

Скидка за недостаточную ликвидность

Понятие скидки на недостаточную ликвидность определяется как абсолютная или процентная величина, вычитаемая из стоимости доли собственного капитала компании, которая отражает недостаточную ликвидность ее ценных бумаг. Таким образом, понятие ликвидности связано с тем, насколько легко и быстро владелец может продать свою долю и обратить ее в денежные средства.

Акционеры компаний, чьи акции не котируются на бирже, не могут продать свои акции в короткие сроки, сопоставимые со сроком продажи акций публичных компаний. Инвесторы высоко ценят ликвидность активов и готовы платить больше за высоколиквидные активы по сравнению с низколиквидными. Низкая ликвидность актива дорого обходится инвестору, т. к. ограничивает его способность вовремя воспользоваться возможностью размещения капитала в альтернативные инвестиции (например, для целей балансирования инвестиционного портфеля). При этом

[33] Источник: www.bvmarketdata.com.

контрольные и миноритарные пакеты акций обладают разной степенью ликвидности. В соответствии с современной теорией оценки, можно выделить основные факторы, оказывающие влияние на величину скидки за отсутствие ликвидности для миноритарных пакетов акций:

- наличие опциона на продажу акций по установленной цене (Put rights);
- величина выплачиваемых дивидендов (Dividend payments);
- наличие потенциальных покупателей (Potential buyers);
- размер оцениваемого пакета акций (Size of block);
- вероятность первоначального публичного размещения акций или продажи (Prospect of a public offering or sale);
- доступность и достоверность информации (Information access and reliability);
- наличие условий, ограничивающих передачу акций (Restrictive transfer provisions).

Один из наиболее распространенных методов вычисления скидки за недостаточную ликвидность – сравнение мультипликаторов цен схожих публичных и закрытых компаний. Средняя (по всем сделкам за год в целом) скидка, рассчитанная по мультипликатору P/E в 1990-2000 гг. для американских компаний, находилась в диапазоне 8%-33%.[34]

Основные исследования величины скидок за отсутствие ликвидности приведены в таблице ниже.

Таблица 44. Основные исследования величины скидок за отсутствие ликвидности

Название работы	Период	Среднее значение скидки
Исследования в области акций, ограниченных в обращении (restricted stock studies)		
SEC Overall Average	1966-1969 гг.	25,80%
SEC Nonreporting OTC Companies	1966-1969 гг.	32,60%
Gelman	1968-1970 гг.	33,00%
Trout	1968-1972 гг.	33,50%
Moroney	н/д	35,60%
Maher	1969-1973 гг.	35,40%
Standard Research Consultants	1978-1982 гг.	45,00%
Willamette Management Associates	1981-1984 гг.	31,20%
Silber	1981-1988 гг.	33,80%
FMV Opinions, Inc	1979 г. – апрель 1992 г.	23,00%
Исследования в области первичного размещения акций (IPO studies)		
Robert W. Baird & Company Studies	1981-1993 гг.	47,00%
Willamette Management Associates Studies	1975-1992 гг.	56,70%
Исследования на основе сравнения сделок по приобретению публичных и частных компаний		
Koeplin, Sarin and Shapiro, 2000 г.	1984-1998 гг.	17,70%
Исследования в области судебной практики США		
R. Moroney, 1978 г.	1974-1975 гг.	51,00%
T. Solberg, 1979 г.	1942-1978 гг.	37,40%
P. Moore, 1987 г.	1969-1982 гг.	23,80%
Virginia Z. Harwood v. Commissioner	1984 г.	35,00%
Estate of Mark Gallo	1985 г.	36,00%
Estate of Martha B. Watts	1987 г.	35,00%
Estate of Joyce C. Hall	1989 г.	36,00%

Источник: Valuing a Business, 4th Edition, by Shannon Pratt

В общепринятой практике оценки используются три основных подхода для определения скидки за отсутствие ликвидности: на основании исследований в области акций, ограниченных в обращении (restricted stock studies), исследований в области первичного размещения акций (IPO studies) и исследования на основе сравнения сделок по приобретению публичных и частных компаний.

Исследования в области первичного размещения акций (IPO studies) основаны на сравнении цены акции при первичном размещении с ценой, уплаченной в сделках приобретении акций данной компании до проведения первичного размещения. Таким образом, делается попытка определить размер скидки за отсутствие ликвидности на основе разницы в цене акций до IPO и после IPO. Серьезным недостатком данного подхода является тот факт, что данные исследования включают информацию только о тех компаниях, которые смогли успешно разместить свои акции

[34] Источник: Чиркова Е. В. Как оценить бизнес по аналогии: Пособие по использованию рыночных коэффициентов, 2-е издание, исправленное и дополненное. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009 г.

на бирже. Компании, имевшие меньшую прибыльность или худшие перспективы роста, и отказавшиеся от IPO в данные исследования не включены. Это потенциально может привести к завышению величины скидки за отсутствие ликвидности.

Исследования в области акций, ограниченных в обращении (restricted stock studies), являются наиболее популярными в области исследований скидок за отсутствие ликвидности. Данные исследования основаны на анализе цены размещения акций в соответствии с Правилом 144 Комиссии по ценным бумагам США (SEC). В соответствии с данным правилом, выпущенные и размещенные среди инвесторов акции являются ограниченными в обращении в случае, если эмиссия не зарегистрирована в SEC. Ограниченные в обращении акции (restricted stock) не могут быть проданы инвесторами сразу же на бирже. Требуется определенный период, в течение которого инвесторы не имеют права продавать ограниченные в обращении акции на бирже. До февраля 1997 г. инвесторы были вынуждены ожидать 2 года, чтобы продать акции на бирже. После февраля 1997 г. срок ограничения на продажу restricted stock сократился до одного года. Таким образом, анализ данных о продажах ограниченных в обращении акций теоретически позволяет определить размер скидки за отсутствие ликвидности.

Результаты исследований ограниченных в обращении акций приводят к определению сравнительно высокого значения скидки за отсутствие ликвидности. Однако данные исследования не позволяют в полной мере учесть влияние на цену акций помимо ликвидности прочих факторов, таких как дополнительные услуги, которые оказывали инвесторы тем компаниям, чьи акции они согласились приобрести. Поэтому результаты исследований в области акций, ограниченных к обращению, могут вести к завышению величины скидки за отсутствие ликвидности.

Результаты применения скидок за отсутствие ликвидности в судебной практике США также дают достаточно широкий диапазон возможного значения скидок. Следует отметить, что в судебной практике США вопросы применения скидок за отсутствие ликвидности рассматриваются в связи с определением налогооблагаемой базы для уплаты различных налогов (например, на наследство, подоходного) юридическими и физическими лицами. Поэтому основной целью ответчика является обосновать максимальную величину скидки за отсутствие ликвидности при определении стоимости инвестиций в частные компании. Кроме того, часто величина скидки, принятая в ходе судебного заседания, включает в себя скидку за отсутствие контроля и ликвидности.

Еще одним источником данных для определения величины скидки за отсутствие ликвидности являются рекомендации для подготовки отчетности фондов частного и венчурного капитала. Данные рекомендации обобщают практический опыт сделок по приобретению или продаже крупных пакетов акций частных и публичных компаний фондами частного и венчурного капитала.

В Международном руководстве по оценке для частного и венчурного капитала (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) приводятся рекомендации о применении скидки за отсутствие ликвидности при определении стоимости пакетов акций публичных компаний в зависимости от возможного периода их реализации через биржу с учетом объемов ежедневных торгов.

В указанном выше документе содержатся рекомендации относительно определения величины скидки за отсутствие ликвидности для анализируемого пакета акций публичной компании в зависимости от предполагаемого срока реализации.

Обобщение исследований в области скидок за отсутствие ликвидности представлено в таблице ниже.

Таблица 45. Обобщение исследований в области скидок за отсутствие ликвидности

Исследование	Тип исследования	Рассматриваемый период	Средняя скидка за отсутствие ликвидности
Silber	Restricted stock studies	1981-1988 гг.	33,80%
FMV Opinions, Inc.	Restricted stock studies	1980-1997 гг.	22,30%
John D. Emory	IPO studies	1980-2000 гг.	46,00%
Willamette Management Associates	IPO studies	2000 г.	18,00%
Willamette Management Associates	IPO studies	1999 г.	26,40%
Willamette Management Associates	IPO studies	1998 г.	35,00%
Willamette Management Associates	IPO studies	1997 г.	28,40%
Среднее значение, округленно			30,00%

Источник: анализ оценщиков

Всемирно известный специалист в области оценки бизнеса Джеймс Р. Хитчнер в своей монографии «Премии и скидки при оценке стоимости бизнеса»[35] отмечает, что несмотря на то, что по вопросу о применимости скидок за недостаточную ликвидность к оценке контрольных пакетов акций

[35] Джеймс Р. Хитчнер. Премии и скидки при оценке стоимости бизнеса. Под научной редакцией В. М. Рутгайзера, – М.: Маросейка, 2008 г.

продолжаются дискуссии, большинство экспертов полагает, что этот фактор и без того достаточно полно учитывается в ценах контрольных долей собственности. Дж. Р. Хитчнер обращает внимание на то, что нет прямых эмпирических свидетельств наличия скидки за недостаточную ликвидность в отношении контрольных пакетов акций, и отмечает, что все исследования первоначальных эмиссий акций и ограниченных акций имеют дело с миноритарными, а не с контрольными долями собственности. На основании вышеизложенного, к контрольным пакетам акций скидка за недостаточную ликвидность не применяется. Проведенный оценщиками анализ позволяет установить следующую шкалу для оценки скидок за недостаточную ликвидность в зависимости от размера пакета акций.

Таблица 46. Скидки за недостаточную ликвидность в зависимости от размера пакета акций

Размер пакета акций	Скидка за недостаточную ликвидность
[50%-100%]	0,0%
(25%-50%)	10,0%
[10%-25%]	20,0%
[0%-10%)	30,0%

Источник: расчеты оценщиков

Исходя из специфики объекта оценки, скидка на недостаток ликвидности в настоящем Отчете не применяется.

9. Описание процесса оценки объекта оценки в части применения подхода (подходов) к оценке

9.1. Порядок проведения оценки

В ходе выполнения оценочного задания работа по определению справедливой стоимости объекта оценки проводилась в следующей последовательности:

- заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку;
- сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- согласование (обобщение) результатов применения подходов к оценке и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- составление Отчета об оценке.

Описание процесса оценки в части применения доходного, затратного и сравнительного подходов к оценке приведено в разделах Отчета, поименованных в соответствии с перечисленными подходами к оценке.

9.2. Методология оценки

Оценщик вправе самостоятельно определять необходимость применения тех или иных подходов к оценке и конкретных методов оценки в рамках применения каждого из подходов.

В рамках каждого подхода наиболее часто используются следующие методы:

1. В рамках затратного подхода:
- метод скорректированных чистых активов;
- метод ликвидационной стоимости.

2. В рамках сравнительного подхода:
- метод сделок (продаж);
- метод компаний-аналогов (рынка капитала);
- метод ретроспективных сделок с объектом оценки;
- метод отраслевых коэффициентов (соотношений).

3. В рамках доходного подхода:
- метод дисконтированных денежных потоков;
- метод прямой капитализации;
- дивидендный метод[36].

9.2.1. Затратный подход

Затратный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний.

Данный подход рассматривает стоимость объекта оценки с точки зрения затрат на его воспроизводство.

Методом скорректированных чистых активов стоимость компании определяется как разница между справедливой стоимостью активов компании и текущей стоимостью всех ее обязательств.

Метод ликвидационной стоимости заключается в определении скорректированной стоимости всех активов компании за вычетом величины всех ее обязательств, суммы затрат, связанных с ее ликвидацией, а также скидки на срочность (в случае срочной ликвидации).

Таким образом, различные подходы могут быть использованы в процессе оценки, но решение вопроса об относительной значимости показателей стоимости, полученных на базе различных методов, должно определяться обоснованным суждением оценщиков, которое оформляется путем взвешивания стоимостей, определенных использованием двух и более методов. Решение же вопроса, каким стоимостным оценкам придать больший вес и как каждый метод взвешивать по отношению к другим, является ключевым на заключительном этапе процесса оценки.

[36] Источник: Стандарт некоммерческого партнерства «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ» (НП «АРМО») СТО АРМО 4.01-2008.

9.2.2. Сравнительный подход

Сравнительный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами-аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах.

В рамках данного подхода оценщик использует в качестве ориентира реально сложившиеся на рынке цены на сходные объекты.

Метод компаний-аналогов (рынка капитала) – стоимость компании определяется на основе сравнения объекта оценки с сопоставимыми компаниями, акции которых свободно обращаются на организованных рынках ценных бумаг.

Метод сделок (продаж) ориентирован на цены приобретения предприятия в целом либо пакета акций в сходных предприятиях.

Метод ретроспективных сделок с объектом оценки используется для оценки акций оцениваемой компании, если они торгуются на фондовом, либо внебиржевом рынках. Источником информации являются данные о ценах ранее совершенных сделок с акциями Компании.

Метод отраслевых коэффициентов (соотношений) основан на анализе практики продаж акций в той или иной отрасли, по которому выводится определенная зависимость между ценой продажи и каким-то показателем. Такие отраслевые коэффициенты рассчитываются на основе длительных статистических наблюдений за ценами продаж компаний и их основными производственно-финансовыми характеристиками.

9.2.3. Доходный подход

Доходный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Смысл данного подхода заключается в определении текущей величины будущих доходов от деятельности компании. Он основан на предположении о том, что потенциальный инвестор не заплатит за данный бизнес сумму большую, чем текущая стоимость будущих доходов от этого бизнеса.

Метод дисконтированных денежных потоков основан на прогнозах будущего развития рынка в целом, прогнозировании доходов конкретной компании и приведении будущих доходов к стоимости на текущую дату.

Метод прямой капитализации подразумевает выражение справедливой стоимости компании через величину денежного потока за какой-либо период (чаще всего выбирается прибыль последнего отчетного года). Инструментом перевода денежного потока компании в его стоимость является ставка капитализации.

Дивидендный метод основан на прогнозах будущих выплат дивидендного дохода, приходящегося на акции конкретной компании, и приведении будущих дивидендных доходов к стоимости на текущую дату.

Все вышеперечисленные подходы и методы представлены на схеме ниже.

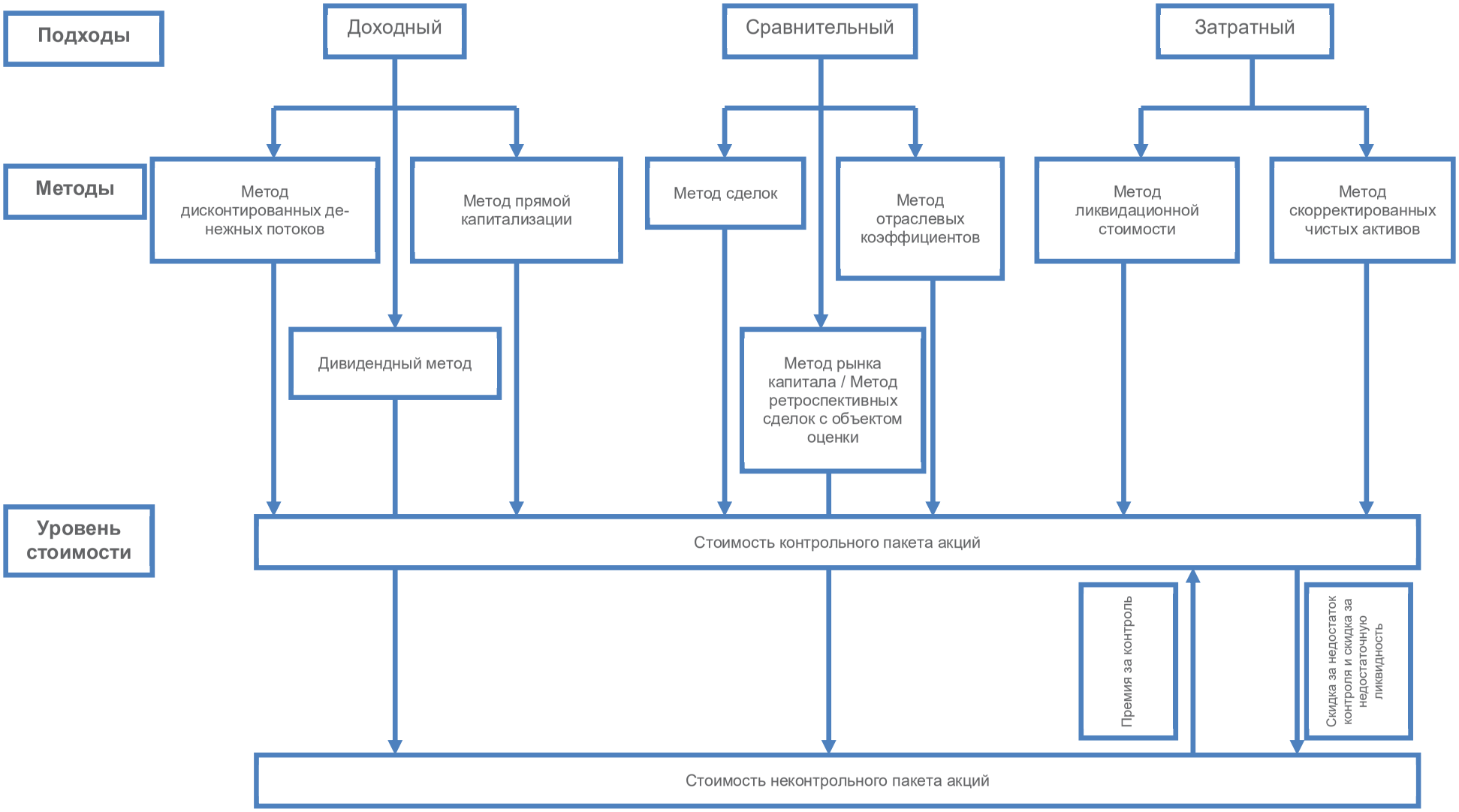


Рисунок 27. Применение подходов и методов в оценке бизнеса

9.3. Расчет стоимости с использованием доходного подхода

9.3.1. Описание подхода

Доходный подход основывается на принципе, по которому текущая стоимость объекта оценки есть текущая стоимость чистых доходов, ассоциированных с ним.

В рамках доходного подхода выделяются методы:

- дивидендный метод;
- прямой капитализации;
- дисконтированных денежных потоков (ДДП).

Для того чтобы оценить акцию дивидендным методом, необходимо оценить стоимость собственного капитала или ставку дисконтирования, ожидаемые коэффициенты выплат и ожидаемые темпы роста прибыли на одну акцию с течением времени.

При использовании метода прямой капитализации может капитализироваться некоторый нормализованный уровень непрерывно меняющихся доходов (с одним и тем же темпом роста). Справедливая стоимость компании определяется как отношение потока доходов к коэффициенту капитализации при допущениях о том, что в обозримом будущем доходы бизнеса останутся примерно на одном уровне или будут изменяться по линейной зависимости.

В рамках метода ДДП оценщики дисконтируют будущие денежные потоки или доходы от прогнозируемой деятельности компании, приводя их к текущей стоимости. При использовании данного метода в расчет принимаются следующие факторы:

- денежные потоки, которые собственник актива ожидает получить в будущем;
- сроки получения данных денежных потоков;
- риск, который несет собственник активов.

В рамках настоящего Отчета оценщики делают вывод о возможности использования метода ДДП в рамках доходного подхода. В данном случае применение метода капитализации противоречит основным принципам оценки, так как темпы развития бизнеса Банка носят спорадичный характер.

База метода – прогноз доходов или денежных потоков к акционерам. В зависимости от экономических особенностей оцениваемого объекта, в качестве базы может выступать совокупный доход, прибыль до налогообложения, чистая прибыль после выплат налогов, и наконец выплаченные дивиденды. Именно эти средства поступают в распоряжение акционеров компании (банка), далее они могут быть либо выплачены в виде дивидендов, либо реинвестированы в развитие бизнеса путем увеличения капитала.

Особенности применения метода ДДП для оценки банков

Компании, оказывающие финансовые услуги, имеют много общего с компаниями, которые такие услуги не оказывают – они пытаются быть прибыльными настолько, насколько это возможно, пытаются учитывать конкуренцию и стремятся быстро расти с течением времени. Однако существуют и значительные особенности таких фирм, которые отличают их от других компаний нефинансового сектора и влияют на процедуры оценки.

Структура капитала

Когда говорится о капитале организаций нефинансового сектора, подразумевается и собственный капитал, и долг. Компания мобилизует капитал как за счет лиц, вкладывающих денежные средства в ее акции, так и за счет держателей облигаций, и использует данный капитал для осуществления своих инвестиций. Когда оценивается компания, оцениваются активы, находящиеся в ее в собственности, а не просто стоимость собственного капитала.

В случае с компанией из сектора финансовых услуг, долг приобретает иной смысл.

Вместо рассмотрения долга в качестве источника капитала большинство организаций, оказывающих финансовые услуги, трактуют его как сырье. Иными словами, долг для банка – это сырье, преобразуемое в другие финансовые продукты, которые потом можно продать по более высокой цене и получить прибыль. Поэтому в компаниях, предоставляющих финансовые услуги, капитал определяется более узко и включает только собственный капитал. Эта трактовка капитала подкрепляется регулирующими органами, которые определяют целевые ориентиры мультипликаторов собственного капитала для банков и страховых компаний.

Определение, из чего состоит долг в компаниях, предоставляющих финансовые услуги, также является более нечетким и размытым, чем для компаний нефинансового сектора. Например, нужно ли вклады, помещенные клиентами в банк на текущие счета, трактовать как долг этого

банка? Особенно это касается вкладов, приносящих проценты, – существует мало различий между таким вкладом и долговым обязательством, эмитированным банком. Если отнести данный вклад к категории долга, то операционный доход банка должен измеряться до учета процентов, выплачиваемых вкладчикам, а это проблематично, так как процентные расходы обычно являются для банков крупнейшей статьей расходов.

Сфера регулирования

Компании, предоставляющие финансовые услуги, во всем мире сильно регулируются, хотя и в разной степени в зависимости от страны.

В целом регулирующие правила принимают три формы:

- во-первых, от банков и страховых компаний требуется поддерживать на необходимом уровне коэффициенты капитала для обеспечения гарантий, что они не выходят за пределы своих средств и не подвергают риску держателей требований и вкладчиков;
- во-вторых, компании сектора финансовых услуг часто ограничиваются сферами, в которые они могут вкладывать свои средства;
- в-третьих, регулирующие органы часто ограничивают вход новых компаний в финансовый бизнес, а также слияния между уже существующими компаниями.

Все это имеет значение для оценки. С точки зрения оценки, предположения в отношении роста связаны с предпосылками о реинвестициях. Применительно к компаниям, которые предоставляют финансовые услуги, эти предпосылки должны быть тщательно исследованы, чтобы обеспечить гарантии, что они удовлетворяют ограничениям регулирующих правил. Кроме того, указанные предпосылки могут влиять на подходы к измерению риска таких компаний. Если ограничения, связанные с регулированием, меняются или подобные изменения ожидаются, это повышает степень неопределенности будущего и может влиять на величину определяемой стоимости.

Реинвестиции

Обычно выделяются две статьи реинвестиций: чистые капитальные затраты и оборотный капитал, – и измерение любой из этих статей для компаний финансового сектора может оказаться проблематичным.

В отличие от компаний, которые заняты в обрабатывающей промышленности, и инвестируют в машины и оборудование и другие элементы основного капитала, компании сектора финансовых услуг инвестируют средства в нематериальные активы – такие как бренд и человеческий капитал. Поэтому в финансовой отчетности таких компаний инвестиции в будущий рост (чистые капитальные затраты) зачастую относят к категории операционных расходов. Неудивительно, что отчеты о денежных потоках банка отражают малый или нулевой объем капитальных затрат, и соответственно, малую сумму начисленного износа.

В случае с оборотным капиталом возникает другая проблема. Если рассчитывать оборотный капитал как разность между текущими активами и текущими пассивами, то значительная часть банковского баланса попадет в какую-либо из данных категорий. Изменения этой величины могут быть как значительными, так и неустойчивыми, и при этом, не иметь отношения к реинвестициям в будущий рост.

В результате этих затруднений, связанных с измерением реинвестиций, при проведении оценки компаний финансового сектора возникают две практические проблемы:

- первая состоит в невозможности оценить денежные потоки, не оценивая реинвестиции. Иными словами, если нет возможности идентифицировать ни чистые капитальные затраты, ни изменения в оборотном капитале, не удастся оценить денежные потоки;
- вторая проблема заключается в том, что если норму реинвестиций нельзя измерить, то оценка ожидаемого будущего роста оказывается затруднительной.

Учитывая уникальную роль долга в компаниях из сектора финансовых услуг, регулирующие правила, при которых они функционируют, и трудности, сопряженные с идентификацией реинвестиций, можно сделать следующие выводы относительно общих правил, позволяющих справиться с этими проблемами:

- во-первых, в гораздо большей степени имеет смысл и следует оценивать собственный капитал для компании, оказывающей финансовые услуги;
- во-вторых, либо нужен показатель денежных потоков, не требующий оценки потребности в реинвестициях, либо необходимо другое определение реинвестиций, которое сделало бы их более значимыми для компании, оказывающей финансовые услуги.

Для того чтобы оценить собственный капитал компании, оценивают чистые денежные потоки:

Чистые денежные потоки на акции =
чистая прибыль – чистые капитальные затраты –
– изменения в оборотном капитале –
– (выплаченный долг – эмиссия нового долга).

В случае, если нет возможности оценить чистые капитальные затраты или оборотный капитал, то, со всей очевидностью, не удастся оценить чистые денежные потоки на собственный капитал (акции). Так как в случае с компаниями финансового сектора ситуация обстоит именно так, нужно адаптировать существующие модели дисконтированных денежных потоков. Адаптация модели дисконтированных денежных потоков для оценки компаний, оказывающих финансовые услуги, возможна при помощи использования следующих двух альтернативных моделей:

- чистой прибыли, направляемой акционерам;
- модели избыточного дохода.

В первом варианте в качестве базы дохода в основном используется показатель чистой прибыли, направляемой к акционерам. Данный показатель в рассматриваемом случае является наиболее репрезентативным, так как остальные составляющие денежного потока банка ничтожно малы по сравнению с величиной прибыли, вследствие того, что банк оперирует большим объемом привлеченных средств и, соответственно, прибыль является основным показателем эффективности деятельности банковской организации.

Второй подход к оценке компаний из сектора финансовых услуг заключается в модели избыточного дохода. В этой модели ценность компании можно выразить в виде суммы капитала, вложенного в компанию к настоящему времени, и приведенной ценности избыточных доходов в денежном выражении, которые компания ожидает получить в будущем.

Таким образом, при расчете справедливой стоимости объекта оценки в рамках доходного подхода оценщики использовали метод чистой прибыли, направляемой акционерам.

9.3.2. Применение доходного подхода – метод чистой прибыли, направляемой акционерам

Метод чистой прибыли, направляемой акционерам, включает в себя следующие этапы:

1. Анализ основных предпосылок и допущений.
2. Расчет чистой прибыли, направляемой акционерам.
3. Обоснование ставки дисконтирования.
4. Расчет справедливой стоимости собственного капитала Банка.

Анализ основных предпосылок и допущений

Для проведения расчетов оценщиками была составлена расчетная модель деятельности Банка в прогнозном периоде. При построении расчетной модели деятельности Банка были сделаны следующие предположения и допущения:

- тенденции, характерные для экономики в целом и для банковского сектора, оказывают прямое влияние на деятельность Банка;
- при ретроспективном анализе данных оценщики использовали консолидированную отчетность, составленную по стандартам МСФО (за 2009-2019 гг.). Согласно предписанию Банка России, Банк обязан составлять консолидированную отчетность.

Определение длительности прогнозного периода

Поскольку все расчеты в методе дисконтированных денежных потоков основаны на прогнозных данных, то важно определить длительность прогнозного периода.

В странах со стабильной экономикой прогнозный период может составлять до десяти лет, однако практика оценки показывает, что для российских компаний нецелесообразно разрабатывать прогнозы на срок более трех-пяти лет из-за относительной нестабильности экономической ситуации.

Таким образом, в рамках настоящего метода длительность прогнозного периода выбрана равной 4 годам и 10 месяцам, что соответствует промежутку с 01.03.2020 г. по 31.12.2024 г. Постпрогнозный период приходится на 2025 г. Прогнозный период состоит из пяти интервалов. Шаг денежного потока в прогнозном периоде принят равным 1 году, за исключением первого периода, равного 10 месяцам.

Таким образом, детальный прогноз денежного потока строился оценщиками на каждый интервал прогнозного периода.

Выбор валюты составления прогноза

Банк «ВБРР» (АО) осуществляет свою деятельность на территории России. Валютой расчетов и составления отчетности компании является российский рубль. В соответствии с приведенными данными, валютой составления настоящих прогнозов и проведения расчетов является российский рубль.

Прогнозирование прибыли, направляемой акционерам

Прогнозирование чистой прибыли осуществляется в разрезе ее отдельных компонентов:

- чистый процентный доход после создания резервов;
- комиссионные доходы и расходы Банка;
- сальдо прочих доходов и расходов Банка.

При этом необходимо отметить, что для прогнозирования отдельных видов компонентов чистой прибыли оценщиками был составлен прогнозный баланс Банка на период 2020-2024 гг. Так, при построении прогнозного баланса оценщики исходили из следующих предпосылок:

- прогноз денежных средств и их эквивалентов, обязательных резервов на счетах Банка России на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка;
- прогноз кредитов клиентам и средств в других банках на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка;
- прогноз величины основных средств и нематериальных активов на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка;
- прогноз портфеля ценных бумаг на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка;
- прогноз прочих активов на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка;
- собственные средства на 2020-2024 гг. спрогнозированы исходя из данных Бизнес-плана Банка и величин чистой прибыли за каждый год;
- прогноз обязательств Банка на 2020-2024 гг. строился исходя из данных Бизнес-плана Банка.

Следует отметить, что, по мнению оценщиков, бизнес-план Банка реалистичен и соответствует ретроспективным и текущим рыночным тенденциям.

Прогнозный баланс Банка на 2020-2024 гг. представлен в таблице ниже.

Таблица 47. Прогнозный баланс Банка на 2020-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты + обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	38 216 000	36 831 000	40 357 000	42 780 000	44 601 000
Кредиты клиентам + средства в других банках	631 768 000	746 184 000	907 527 000	954 493 000	976 753 000
Основные средства + НМА	2 918 000	2 951 000	2 879 000	2 816 000	2 763 000
Ценные бумаги	115 545 000	123 550 000	124 186 000	123 587 000	123 587 000
Прочие активы	4 943 000	5 438 000	5 981 000	6 580 000	7 238 000
Итого активы	**793 390 000**	**914 954 000**	**1 080 930 000**	**1 130 256 000**	**1 154 942 000**
Средства других банков	22 850 000	35 993 000	45 142 000	46 300 000	47 465 000
Средства клиентов + прочие заемные средства	630 426 463	739 501 850	893 167 355	938 045 325	957 332 226
Прочие обязательства	2 001 000	2 101 000	2 206 000	2 316 000	2 432 000
Итого обязательства	**655 277 463**	**777 595 850**	**940 515 355**	**986 661 325**	**1 007 229 226**
Средства акционеров (участников)	11 198 000	11 198 000	11 198 000	11 198 000	11 198 000
Эмиссионный доход	79 976 000	79 976 000	79 976 000	79 976 000	79 976 000
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	34 648 000	31 416 537	33 893 613	34 473 032	37 073 643
Прибыль (убыток) за отчетный период	12 290 537	14 767 613	15 347 032	17 947 643	19 465 131
Итого капитал Банка	**138 112 537**	**137 358 150**	**140 414 645**	**143 594 675**	**147 712 774**
Итого пассивы	**793 390 000**	**914 954 000**	**1 080 930 000**	**1 130 256 000**	**1 154 942 000**

Источники: Бизнес-план Банка на 2020-2024 гг., предоставленный Заказчиком, расчеты оценщиков

Прогноз чистого процентного дохода после создания резервов на 2020-2024 гг. строился исходя из данных бизнес-плана Банка.

Прогноз комиссионных доходов и расходов, сальдо прочих доходов и расходов, операционных расходов (расходов на персонал и административно-хозяйственных расходов) на 2020-2024 гг. строился исходя из данных бизнес-плана Банка.

Эффективная налоговая ставка на 2020-2024 гг. прогнозируется по данным Бизнес-плана Банка в размере 20,3% от прибыли до налогообложения.

Прогнозный отчет о прибылях и убытках Банка на 2020-2024 гг. представлен в таблице ниже.

Таблица 48. Прогнозный отчет о прибылях и убытках на 2020-2024 гг., тыс. руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Чистый % доход после создания резервов	25 582 000	29 001 000	30 488 000	33 210 000	34 688 000
Комиссионные доходы	5 541 000	5 673 000	6 550 000	7 256 000	7 701 000
Комиссионные расходы	-3 379 000	-3 382 000	-4 047 000	-4 540 000	-4 858 000
Сальдо прочих доходов и расходов	-1 004 000	-1 097 000	-2 014 000	-1 412 000	-827 000
Чистые доходы	26 740 000	30 195 000	30 977 000	34 514 000	36 704 000
Операционные расходы (расходы на персонал и административно-хозяйственные расходы; налоги, относимые на расходы банка)	-11 319 000	-11 666 000	-11 721 000	-11 995 000	-12 281 000
Прибыль до налогообложения	**15 421 000**	**18 529 000**	**19 256 000**	**22 519 000**	**24 423 000**
Налог на прибыль	-3 130 463	-3 761 387	-3 908 968	-4 571 357	-4 957 869
Эффективная налоговая ставка	*20,3%*	*20,3%*	*20,3%*	*20,3%*	*20,3%*
Чистая прибыль	**12 290 537**	**14 767 613**	**15 347 032**	**17 947 643**	**19 465 131**

Источники: Бизнес-план Банка на 2020-2024 гг., предоставленный Заказчиком, расчеты оценщиков

Определение прибыли, направляемой к акционерам, осуществляется в следующем порядке:

1) рассчитывается достаточный уровень капитала Банка на конец периода, исходя из нормативного значения достаточности капитала (равной 8,0%)[37];

2) поскольку прогнозная величина капитала Банка удовлетворяет требованиям достаточности, потенциально Банк имеет возможность всю прибыль направить на дивиденды. Таким образом, коэффициент дивидендных выплат, принятый в расчетах, равен 100%;

3) прибыль, направляемая акционерам, рассчитывается по следующей формуле:

$$П_{акц(n)} = ЧП_{(n-1)} \times К_{див}, \text{ где:}$$

$П_{акц(n)}$ – прибыль, направляемая к акционерам;
$ЧП_{(n-1)}$ – чистая прибыль Банка за предыдущий период;
$К_{див}$ – коэффициент дивидендных выплат.

Прогноз прибыли, направляемой акционерам, приведен в таблице ниже.

Таблица 49. Прогноз прибыли, направляемой к акционерам, тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Прогнозная величина капитала банка на конец периода	122 073 537	121 319 150	124 375 645	127 555 675	131 673 774
Достаточный уровень капитала Банка на конец периода	63 471 200	73 196 320	86 474 400	90 420 480	92 395 360
Чистая прибыль	**12 290 537**	**14 767 613**	**15 347 032**	**17 947 643**	**19 465 131**
Коэффициент дивидендных выплат, %	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Прибыль, направляемая к акционерам	**15 522 000**	**12 290 537**	**14 767 613**	**15 347 032**	**17 947 643**

Источник: расчеты оценщиков

Обоснование и расчет ставки дисконтирования

Ставка дисконтирования представляет собой уровень доходности, на который согласился бы инвестор, принимая решение о вложении денег в конкретный проект (предприятие). Чем выше уровень риска, связанный с данным проектом, тем более высокую норму доходности требует инвестор. В связи с этим, расчет ставки дисконтирования заключается в оценке рисков, связанных с вложением денег в конкретный актив.

Поскольку ставка дисконтирования является инструментом перевода будущего денежного потока в стоимость на текущий момент, способ ее расчета зависит от того, какой денежный поток выбран оценщиками в качестве базы для оценки. Если в качестве базы расчета стоимости предприятия принимается денежный поток для собственного капитала, то для определения ставки дисконтирования используются модели цены капитальных вложений (CAPM) и кумулятивного построения (метод суммирования). Если же составляется прогноз динамики инвестированного капитала, то для расчета ставки дисконтирования может быть использован только метод средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Поскольку для оценки Банка выбрана модель денежного потока для собственного капитала, то при дисконтировании нужно применять соответствующую ему ставку. В данном отчете оценщики использовали 2 метода расчета ставки дисконтирования:

- метод кумулятивного построения;
- метод CAPM.

Метод кумулятивного построения

Метод кумулятивного построения заключается в искусственном расщеплении ставки на составляющие, каждая из которых легче объяснима и поддается анализу.

В этом методе за основу берется безрисковая норма доходности, к которой добавляется риск инвестирования в определенную компанию. В соответствии с западной практикой оценки величина каждого из факторов риска может колебаться от 0 до 5%.[38]

Безрисковая ставка

Под безрисковой ставкой подразумевается ставка, по которой привлекают средства наиболее надежные заемщики. В качестве безрисковой ставки в рамках настоящего расчета использована доходность по облигациям Россия 26212, информация представлена в таблице ниже.

[37] В соответствии с законодательством, действующим на дату оценки, минимальный норматив достаточности капитала банка – 8,0%.
[38] Источник: Business Valuation Review. December, 1992; «The Adjusted Capital Asset Pricing Model for Developing Capitalization Rates: An Extension of Previous Build-Up Methodologies Based Upon the CAPM».

Таблица 50. Сведения по эмиссии облигации федерального займа «Россия 26212»

Наименование	Значение
Эмитент, номер эмиссии	Россия, 26212
Вид долговых обязательств	Облигации
Вид облигаций	ОФЗ АД
Статус эмиссии	В обращении
Вид размещения	Публичное
Дата погашения	19.01.2028 г.
Доходность эффективная к погашению на дату оценки	6,33%

Источник: Информационное агентство CBondS, www.cbonds.ru

Таким образом, по состоянию на 01.03.2020 г. безрисковая ставка составляет 6,33%.

Качество менеджмента

Данный фактор менее всего поддается количественной оценке, поэтому конкретный размер поправки обычно определяется на основании интервью с менеджментом банков.

В рамках настоящего Отчета система критериев, в соответствии с которыми осуществляется оценка качества менеджмента в Банке, приведена в таблице ниже.

Каждому критерию присваивается балл в диапазоне от 1 до 10.

Балл присваивается, исходя из мнения руководящего состава Банка, которое основано на изучении положения Банка «ВБРР» (АО) и его основных финансовых показателей.[39]

Таблица 51. Система критериев для оценки качества менеджмента Банка

Критерий	Диапазон возможных баллов	Оценка по состоянию на 01.03.2020 г.
Наличие у банка «доктрины менеджмента» (приверженность руководства банка к одной или нескольким школам менеджмента, наличие у руководства идеи о необходимости создания в организации системы менеджмента и др.)	0-10	9
Наличие в штате банка профессиональных менеджеров (по работе с персоналом, по работе с общественностью, финансовых менеджеров и др.)	0-10	10
Наличие четкой (готовой, описанной с помощью схем и т. п.) подробной структуры организации и ответственного за ее совершенствование	0-10	10
Наличие подробных, полных, зафиксированных на бумаге или другим образом схем движения банковских продуктов и подпродуктов (отдельно по каждой услуге и в целом по направлениям деятельности банка)	0-10	9
Наличие у работников банка письменных должностных инструкций	0-10	10
Наличие практики регулярного проведения собраний трудового коллектива и (или) руководства для обсуждения итогов деятельности и выработки основных направлений работы:		
- совещания руководства;	0-3	3
- собрания внутри подразделений банка, на которых руководитель подразделения подводит итоги деятельности отдела, информирует работников о решениях, принятых на совещаниях руководства, определяет основные цели и дальнейшие направления работы подразделения;	0-4	4
- собрания всего трудового коллектива, на которых руководитель банка подводит итоги деятельности организации в целом и сообщает работникам о дальнейших направлениях развития	0-3	1
Наличие системы наглядных показателей (графиков и т. п.), доступных всем сотрудникам и отражающих результаты деятельности отдельных подразделений банка в целом в динамике	0-10	10
Наличие системы (и практики ее реального применения) поощрений и осуждений (или иного наказания) сотрудников	0-10	10
Количественная характеристика – показатель, отражающий деловую активность банка	0-20	17
Итого поправка на качество менеджмента	**0-100**	**93**

Источники: данные Заказчика, расчеты оценщиков

Расчет поправки на качество менеджмента Банка приведен в таблице ниже.

Таблица 52. Расчет поправки на качество менеджмента Банка

Наименование показателей	Сумма значений критериев	Размер риска
Максимальный риск	0	5,00%
Минимальный риск	100	0,00%
Поправка на качество менеджмента	**93**	**0,35%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, премия по данному фактору составляет 0,35%.

[39] Предоставленный Заказчиком документ «Оценка качества менеджмента Банка «ВБРР» (АО)» включен в состав Приложения «Рабочие документы» к настоящему Отчету.

Размер компании

Поправка на размер банка может быть измерена и оценена количественно.

Оптимальными показателями (из числа доступных), которые дают достаточно полное представление о размере банка, являются величина его совокупных активов, собственного капитала и балансовая прибыль. Конкретная величина поправки на размер банка принимается исходя из следующих соображений – по банкам, которые являются монополиями в своей отрасли, поправка принимается равной нулю; по банкам, размер которых в рамках отрасли является ничтожным, поправка принимается в размере 5%. Поправка на размер Банка определена исходя из занимаемого им положения в отрасли по величине активов, собственного капитала и балансовой прибыли. Принято считать, что чем меньше величина данных показателей, тем выше соответствующие риски.

Расчет поправки на размер Банка определялся по следующей формуле по каждому из указанных выше показателей:

(max риск, % + (сумма значений критериев оцениваемого Банка – сумма значений, характеризующих max риск) x ((min риск, % – max риск, %) / (сумма значений, характеризующих min риск – сумма значений, характеризующих max риск)).

Далее рассчитывается среднее арифметическое значение риска по трем показателям. Расчет поправки на размер Банка приведен в таблицах ниже.

Таблица 53. Расчет поправки на размер Банка по размеру активов

Наименование показателей	Место Банка в рейтинге по размеру активов	Размер риска
Максимальный риск	400*	5,00%
Минимальный риск	1	0,00%
Поправка на размер Банка	**15****	**0,18%**

**Общее количество банков в рейтинге ИА «Финмаркет» по состоянию на 31.12.2019 г.*
***Место, занимаемое Банком «ВБРР» (АО) в общем рейтинге банков.*
Источники: информация, представленная в рейтингах ИА «Финмаркет» (Группа «Интерфакс»), http://www.finmarket.ru, расчеты оценщиков

Таблица 54. Расчет поправки на размер Банка по собственному капиталу

Наименование показателей	Место Банка в рейтинге по размеру собственного капитала	Размер риска
Максимальный риск	400*	5,00%
Минимальный риск	1	0,00%
Поправка на размер Банка	**13****	**0,15%**

**Общее количество банков в рейтинге ИА «Финмаркет» по состоянию на 31.12.2019 г.*
***Место, занимаемое Банком «ВБРР» (АО) в общем рейтинге банков.*
Источники: информация, представленная в рейтингах ИА «Финмаркет» (Группа «Интерфакс»), http://www.finmarket.ru, расчеты оценщиков

Таблица 55. Расчет поправки на размер Банка по нераспределенной прибыли

Наименование показателей	Место Банка в рейтинге по нераспределенной прибыли	Размер риска
Максимальный риск	400*	5,00%
Минимальный риск	1	0,00%
Поправка на размер Банка	**17****	**0,20%**

** Общее количество банков в рейтинге ИА «Финмаркет» по состоянию на 31.12.2019 г.*
*** Место, занимаемое Банком «ВБРР» (АО) в общем рейтинге банков.*
Источники: информация, представленная в рейтингах ИА «Финмаркет» (Группа «Интерфакс»), http://www.finmarket.ru, расчеты оценщиков

Таким образом, поправка на размер Банка определена в размере 0,18%.

Финансовая структура

Использование кредитными организациями (банками) привлеченных средств выражается в значительном влиянии финансового рычага на деятельность и ценность банка, которое определяется отношением заемных и собственных средств.

Мерой финансового рычага и уровня финансовых средств для кредитных организаций является показатель мультипликатора капитала, который рассчитывается как отношение всех активов к собственному капиталу. Чем больше финансовый рычаг, тем больше доля неоплаченного долга банка по отношению к собственному капиталу. Мультипликатор капитала рассчитывался за 2019 г. по банкам из категории Топ-200. Максимальное значение мультипликатора капитала

по указанной группе банков составило 23,36, соответственно, безрисковое значение принимается в размере 1,00 – минимальное значение мультипликатора по выборке.

Расчет поправки на финансовую структуру капитала Банка приведен в таблице ниже.

Таблица 56. Расчет поправки на финансовую структуру капитала Банка

Наименование показателей	Значение мультипликатора «Совокупные активы/Собственный капитал»	Размер риска, %
Максимальный риск	23,36	5,00%
Минимальный риск	1,00	0,00%
Поправка на финансовую структуру капитала	**5,93***	**1,10%**

** Значение мультипликатора капитала по консолидированной отчетности по МСФО за 2019 г.*

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, для Банка поправка на финансовую структуру составляет 1,10%.

Диверсификация товарная и территориальная

Данная поправка включает в себя две отдельные поправки:

- поправку на территориальную диверсификацию;
- поправку на товарную диверсификацию.

Максимальное значение каждой поправки составляет 2,5%, а суммарное – 5%.

Корректировка по фактору «Территориальная диверсификация»

Основным направлением территориальной диверсификации Банка является работа в крупных финансовых центрах России – на дату определения стоимости у Банка «ВБРР» (АО) имеется 55 подразделений (филиалов). Открытие дополнительных отделений и создание филиалов в крупных финансовых центрах обеспечивает качественное и своевременное предоставление клиентам широкого спектра услуг и возможности проведения различных активных операций самого Банка.

Расчет поправки на территориальную диверсификацию Банка приведен в таблице ниже.

Таблица 57. Расчет поправки на территориальную диверсификацию

Наименование показателей	Количество филиалов, шт.	Размер риска, %
Максимальный риск	1	2,50%
Минимальный риск	184	0,00%
Поправка на территориальную диверсификацию	56	**1,75%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, поправка на территориальную диверсификацию составит 1,75%.

Корректировка по фактору «Товарная диверсификация»

Поправка на товарную диверсификацию устанавливается на базе данных о том, какие продукты (услуги) из числа возможных предоставляются Банком. Концентрация доходов от одного вида деятельности (банковские операции и другие сделки) составляет 39,24%, а минимальное значение величины доходов в ежеквартальном отчете эмитента установлено на уровне не менее 10,00% от совокупных доходов Банка.

Расчет поправки на товарную диверсификацию Банка приведен в таблице ниже.

Таблица 58. Расчет поправки на товарную диверсификацию Банка

Наименование показателей	Концентрация доходов от одного вида деятельности	Размер риска
Максимальный риск	100,00%	2,50%
Минимальный риск	10,00%	0,00%
Поправка на товарную диверсификацию	**41,16%***	**0,87%**

** Концентрация доходов от одного вида деятельности по консолидированной отчетности по МСФО за 2011-2018 гг.*

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, поправка на территориальную и товарную диверсификацию составит:

1,75% + 0,87% = 2,62%.

Диверсификация клиентуры

Данный фактор скорее является качественным и его точную количественную оценку получить трудно по следующим причинам. Во-первых, достаточно трудно формализовать сами критерии количественной оценки степени диверсификации клиентов. А во-вторых, в настоящее время не представляется возможным получить исчерпывающие данные о степени диверсификации клиентуры российских банков. Однако можно выделить следующие качественные критерии, при наличии которых следует применять данную поправку:

- наличие у банка (отдельно по каждому направлению деятельности) одного или нескольких крупных клиентов, потеря которого повлечет за собой сильное снижение оборотов и доходов по данному направлению деятельности. Если же такой клиент является клиентом банка более чем по одному направлению деятельности, то следует принять максимальное значение поправки;
- принадлежность значительного числа клиентов к одной отрасли;
- принадлежность значительного числа клиентов банка к одному региону.

Поскольку наличия крупных клиентов, потеря которых повлечет за собой существенное снижение оборотов и доходов, а также принадлежности значительного числа клиентов оцениваемого Банка (по каждому направлению его деятельности) к одной отрасли не выявлено, поправка на диверсификацию клиентуры принимается на уровне 1,00%.

Уровень прибыльности и степень прогнозируемости

Поправка на уровень прибыльности и степень прогнозируемости подразумевает:

- корректировку на уровень рентабельности, который является количественным; для данной корректировки могут быть рассчитаны четкие количественные критерии;
- корректировку на степень прогнозируемости прибыльности банка (и всей деятельности). Фактор необходимо считать скорее качественным, хотя он может быть охарактеризован и некоторыми количественными показателями.

Корректировка по фактору «Уровень рентабельности»

Общепризнанным показателем, определяющим прибыльность (рентабельность) банка, является отношение величины прибыли до налогообложения к величине активов.

Оценщиками была рассчитана рентабельность активов банков из категории топ-200.

Минимальное значение рентабельности совокупных активов в группе топ-200 (с исключением экстремальных значений) составило -7,40%, максимальное – 6,50%. Для оцениваемого Банка показатель ROA за 2019 г. составил 2,08%.

Расчет поправки на уровень прибыльности (рентабельности) приведен в таблице ниже.

Таблица 59. Расчет поправки на уровень прибыльности (рентабельности)

Наименование показателей	Значение показателя ROA	Размер риска
Максимальный риск	-7,40%	5,00%
Минимальный риск	6,50%	0,00%
Поправка на уровень прибыльности (рентабельности)	**2,08%**	**1,59%**

Источники: информация, представленная в рейтингах ИА «Финмаркет» (Группа «Интерфакс») за 2019 г., http://www.finmarket.ru, расчеты оценщиков

Таким образом, поправка по фактору «Уровень рентабельности» составит 1,59%.

Корректировка по фактору «Степень прогнозируемости»

При наличии информации за достаточно продолжительный ретроспективный период, степень прогнозируемости можно количественно оценить на основании показателей ROA. Чем более резкими были колебания в прошлом, тем меньше степень прогнозируемости в будущем; мерой количественной оценки могут быть показатели дисперсии, среднеквадратического отклонения показателей за ряд периодов и др.

Корректировка на степень прогнозируемости определялась исходя из среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации.

Показатель вариации измеряет дисперсию (разбросанность) вокруг определенной величины, в данном случае – вокруг среднего значения ROA. Чем больше вариация (или разброс) по сравнению со средним ROA, тем больше риск. Вариация – это сумма квадратных отклонений (девиаций) от средней величины, взвешенных по вероятности каждого отклонения. Расчет вариации производится по следующей формуле:

$$V = \left(\sum_{i=1}^{n}(k_i - \overline{k})^2 * p_i\right) / \sum p_i \text{, где:}$$

V – вариация;
k_i – ROA i-го периода;
$\overline{k}$ – средняя рентабельность;
p_i – количество наблюдений.

Среднеквадратическое отклонение показывает, на сколько величина месячного ROA отличается от среднего ROA. Среднеквадратическое отклонение (σ) рассчитывается по формуле:

$$\sigma = \sqrt{V}$$

Коэффициент вариации показывает, какую часть от величины ROA составляет среднеквадратическое отклонение и рассчитывается по следующей формуле:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{k}} * 100\%$$

По величине коэффициента вариации, можно судить об интенсивности вариации признака (ROA), а, следовательно, и об однородности состава изучаемой совокупности. Чем больше величина коэффициента вариации, тем больше разброс значений признака вокруг средней, тем больше неоднородность совокупности.

В таблице ниже представлена шкала определения степени однородности совокупности в зависимости от значений коэффициента вариации.

Таблица 60. Шкала определения степени однородности совокупности

Коэффициент вариации, %	Колеблемость признака	Размер риска, %
До 30	низкая	0%-1%
31-60	средняя	1%-3%
60 и более	высокая	3%-5%

Расчет показателя ROA для оцениваемого Банка за 2006-2019 гг., среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации представлен в таблице ниже.

Таблица 61. Расчет ROA, среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации

Год	Валюта баланса, тыс. руб.	Фактическая прибыль, тыс. руб.	ROA	(x1-x)^2
01.01.2020 г.	746 414 000	15 522 000	2,080%	0,00007744
01.01.2019 г.	743 524 000	8 486 000	1,141%	0,00000035
01.01.2018 г.	594 232 994	5 764 477	0,970%	0,00000529
01.01.2017 г.	307 639 010	4 070 493	1,323%	0,00000151
01.01.2016 г.	181 016 431	1 822 996	1,007%	0,00000372
01.01.2015 г.	214 786 370	198 710	0,093%	0,00012254
01.01.2014 г.	107 695 517	817	0,001%*	
01.01.2013 г.	99 812 545	211 419	0,21%	0,00009801
01.01.2012 г.	99 815 673	1 656 431	1,66%	0,00002116
01.01.2011 г.	85 391 145	1 171 740	1,37%	0,00000289
01.01.2010 г.	63 328 869	922 231	1,46%	0,00000676
01.01.2009 г.	59 439 450	562 771	0,95%	0,00000625
01.01.2008 г.	47 499 359	912 412	1,92%	0,00005184
01.01.2007 г.	29 342 450	401 238	1,37%	0,00000289
Среднее значение ROA			1,20%	
Сумма квадратов отклонений				0,00040065
Количество наблюдений				13
Среднеквадратическое отклонение				0,00555151
Коэффициент вариации				46,26%

**Нетипичное значение, в расчетах не используется.*
Источник: расчеты оценщиков

Рассчитанное значение коэффициента вариации свидетельствует о средней колеблемости признака ROA, а, следовательно, и о среднем риске. Расчет поправки по фактору «Степень прогнозируемости» приведен в таблице ниже.

Таблица 62. Расчет поправки по фактору «Степень прогнозируемости»

Наименование показателей	ROA	Размер риска, %
Максимальный риск	60,00%	3,00%
Минимальный риск	30,00%	1,00%
Поправка по фактору «Степень прогнозируемости»	**46,26%**	**2,08%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, поправка по фактору «Степень прогнозируемости» составит 2,08%.

Таким образом, поправка на рентабельность и прогнозируемость для оцениваемого банка составит:

(1,59% + 2,08%) / 2 = 1,84%.

Прочие особенные риски

К прочим особенным рискам относятся риски, характерные для рассматриваемого вида бизнеса. Прочие особенные риски для оцениваемого банка определены при расчете ставки дисконтирования по модели CAPM в размере 0,88%.

Поправка по данному фактору принята оценщиками в размере 0,88%.

В таблице ниже приведен расчет ставки дисконтирования методом кумулятивного построения.

Таблица 63. Расчет ставки дисконтирования методом кумулятивного построения

Наименование	Значение
Безрисковая ставка	6,33%
Качество менеджмента	0,35%
Размер компании	0,18%
Финансовая структура	1,10%
Диверсификация товарная и территориальная	2,62%
Диверсификация клиентуры	1,00%
Уровень прибыльности и степень прогнозируемости	1,84%
Прочие особенные риски	0,88%
Ставка дисконтирования	**14,30%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, ставка дисконтирования, рассчитанная методом кумулятивного построения, составляет 14,30%.

Метод оценки по модели CAPM

Ставка, отражающая стоимость привлечения акционерного капитала, определена на основе модели оценки капитальных активов. Поскольку рынок корпоративных ценных бумаг в России менее развит, чем рынки США и Европы, при расчете были сделаны определенные допущения применительно к оцениваемой компании.

Для того, чтобы определить ставку привлечения акционерного капитала (R_s) с использованием модели CAPM, использовалась следующая формула:

$$R_s = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + S_1 + S_2 + C, \text{ где:}$$

R_s – требуемая инвестором ставка дохода (на собственный капитал);
R_f – безрисковая ставка дохода;
β – отраслевой коэффициент бета (является мерой систематического риска и характеризует неопределенность получения будущих доходов, которая обусловлена чувствительностью дохода на оцениваемый инвестиционный актив к изменениям в уровне среднерыночного дохода);
R_m – среднерыночная доходность;
S_1 – премия за малую капитализацию;
S_2 – премия за специфический риск компании;
C – страновой риск.

Таким образом, с помощью модели CAPM делается попытка измерить требуемый доход для некоторой отдельно взятой компании следующим образом: рассчитывается разность между среднерыночной ставкой дохода в целом (R_m) и безрисковой ставкой дохода (R_f), которая умножается на коэффициент бета (β), и затем складывается с безрисковой ставкой дохода (R_f), премией за малую капитализацию (S_1), за риск вложения в конкретную компанию (S_2) и за страновой риск (C).

Безрисковая ставка дохода

В качестве безрисковой ставки дохода в рамках настоящего Отчета оценщики использовали доходность 30-летних облигаций Правительства США, которая, по данным Совета федеральной резервной системы (The Federal Reserve Board, FRB), на дату оценки составила 1,65%. Выбор оценщиков обосновывается тем, что произведенные расчеты премии за риск акционерного капитала базируются на показателях американского фондового рынка как наиболее развитого и представительного с точки зрения сравнимых активов.

Коэффициент β

Рынок капитала в РФ не имеет ни достаточно долгой истории, ни достаточного объема накопленной информации для того, чтобы определить коэффициенты β для большинства отраслей промышленности. В связи с этим, указанная величина определяется на основе данных развитого рынка капитала.

Невозможность расчета значения коэффициента β непосредственно для анализируемой отрасли, что связано с отсутствием регулярно обращающихся на фондовом рынке акций компаний-аналогов. Обязательным условием для достоверного расчета этого коэффициента является ликвидность акций, наличие твердых котировок, по которым регулярно совершаются реальные сделки. Именно их отсутствие является причиной оценки коэффициента β исходя из данных зарубежных рынков.

Коэффициент β отражает риск, который характерен для конкретной отрасли промышленности, по отношению к среднему на рынке. Данный коэффициент представляет собой результат математического расчета, отражающего характер изменения или волатильности цен на акции типичных предприятий отрасли по отношению к изменениям индекса биржевых цен на рынке в целом.

В качестве одного из альтернативных вариантов расчета коэффициента β для непубличных компаний применяют «Bottom-Up approach». В соответствии с указанным подходом коэффициент β для непубличной компании определяется видом деятельности компании, величиной операционного рычага компании и величиной финансового рычага.

В рамках данного подхода выделяют следующие этапы:

- выбор публичных компаний-аналогов и сбор финансовой и статистической информации о данных компаниях (в качестве аналогов были приняты 95 компаний отрасли «Banks (Regional)», акции которых обращаются на фондовом рынке развивающихся стран);
- корректировка коэффициентов β выбранных компаний-аналогов в целях устранения влияния структуры капитала компаний-аналогов на коэффициент бета по формуле:

$$\beta_{unlev} = \frac{\beta_{lev}}{1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}}, \text{ где:}$$

β_{unlev} – скорректированный коэффициент бета без учета финансового рычага;
β_{lev} – коэффициент бета компании-аналога;
t – маржинальная налоговая ставка, используемая компанией-аналогом;
D/E – основано на отраслевой структуре капитала, рассчитанной по средним значениям;
коэффициента соотношения заемных и собственных средств по компаниям-аналогам.

- расчет среднего значения скорректированных коэффициентов β для дальнейшего использования при расчете коэффициента бета оцениваемой компании;
- расчет коэффициента бета для оцениваемой компании по следующей формуле:

$$\beta_{relevered} = \beta_{mu} \times \left(1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}\right), \text{ где:}$$

$\beta_{relevered}$ – коэффициент бета с учетом финансового рычага оцениваемой компании;
β_{mu} – среднее значение для коэффициентов бета компаний-аналогов;
t – маржинальная налоговая ставка, используемая оцениваемой компанией;
D/E – основано на отраслевой структуре капитала, рассчитанной по средним значениям;
коэффициента соотношения заемных и собственных средств по компаниям-аналогам.

В качестве отраслевой структуры капитала было выбрано среднеотраслевое значение финансового рычага для 95 компаний отрасли «Banks (Regional)», акции которых обращаются на фондовом рынке развивающихся стран (362,68%).

Расчет коэффициента бета для оцениваемого Банка представлен в таблице ниже.

Таблица 64. Расчет коэффициента бета

Наименование показателей	Значение
Unlevered beta по 95 компаниям развивающихся стран (отрасль «Banks (Regional)»)	0,20
D/E ratio	3,6268
Маржинальная налоговая ставка	0,20
Бета для оцениваемого Банка	**0,78**

Источники: сайт Асвата Дамодарана, http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/, расчеты оценщиков

Риск акций компаний данной отрасли ниже, чем средний риск по рынку в целом.

Рыночная премия ($R_m – R_f$)

Рыночная премия за риск (или среднерыночная доходность) отражает расхождение в доходности, представленное превышением доходности корпоративных акций над доходностью правительственных облигаций. В рамках настоящего Отчета рыночная премия была рассчитана по данным Duff & Phelps 2019 SBBI Yearbook и составила 6,91%.

Премия за малую капитализацию (S_1)

Показатель премии за риск инвестирования в компании с небольшой капитализацией рассчитывается как разница между средней исторической доходностью по инвестициям на фондовом рынке США и средней исторической доходностью по инвестициям соответствующих компаний.

Результаты многочисленных исследований свидетельствуют о том, что при вложениях в небольшие компании инвесторы требуют большую компенсацию за риск, нежели при вложении в крупные компании.

Премии за размер, по данным Duff & Phelps 2019 SBBI Yearbook, приведены в таблице ниже.

Таблица 65. Премии за размер компании

Группы	Рыночная капитализация, тыс. долл. США		Премия за размер, %
1 – наибольшие	29 022 867	1 073 390 566	-0,30%
2	13 455 802	29 022 867	0,50%
3	7 254 230	13 455 802	0,80%
4	4 503 549	7 254 230	0,90%
5	2 992 251	4 503 549	1,20%
6	1 960 201	2 992 251	1,50%
7	1 292 224	1 960 201	1,60%
8	727 843	1 292 224	1,80%
9	321 578	727 843	2,50%
10 – наименьшие	-	321 578	5,20%
Компании со средней капитализацией	2 992 251	13 455 802	0,90%
Компании с малой капитализацией	727 843	2 992 251	1,60%
Компании с микрокапитализацией	-	727 843	3,40%

Источник: Duff & Phelps 2019 SBBI Yearbook

Для того чтобы определить премию за размер компании, необходимо рассмотреть капитализацию компании на рынке ценных бумаг на дату определения стоимости. В условиях отсутствия данных о рыночной капитализации компании, премия за малую капитализацию может быть определена исходя из величины стоимости собственного капитала, полученной с использованием затратного либо сравнительного подходов.

Поскольку сделки с акциями Банка на рынке ценных бумаг не проводятся, и определить его капитализацию на дату оценки не представляется возможным, премия за малую капитализацию принята на основании результата, полученного сравнительным подходом, в размере 1,50%. Величину данной премии подтверждают итоговые результаты оценки 100% пакета акций Банка.

Премия за риск инвестирования в конкретную компанию (S_2)

Премия за риск инвестирования в конкретную компанию обычно учитывает специфические риски, связанные с инвестированием в оцениваемую компанию, которые не были учтены в предыдущих показателях.

Диапазон премии за специфический риск оцениваемой компании может находиться в пределах от 0% до 5%.

В таблице ниже приведены данные о размерах премий за специфический риск.

Таблица 66. Размеры премий за специфический риск

Степень риска	Рассчитанное значение степени риска	Размер премии за специфический риск
Низкая	=1, но <1,5	0%-1%
Средняя	>=1,75, но <2,25	2%-3%
Высокая	>=2,75 – 3	4%-5%

Источник: методология компании Deloitte

В следующей таблице представлен расчет степени риска на основе анализа внутренних и внешних рисков Банка.

Таблица 67. Расчет степени риска

Идентификация рисков	Последствия	Влияние риска	Вероятность возникновения			Степень влияния риска	Ранг вероятности	Сводное значение
			низкая менее 20%	средняя от 20 до 60%	высокая более 60%			
Риск, связанный с реализацией банковских услуг	Неполучение прибыли, увеличение расходов, издержек	Высокое	+			3	1	3
Недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров	Потеря деловой репутации	Среднее	+			2	1	2
Рост активности основных конкурентов	Стагнация или снижение объемов деятельности	Высокое	+			3	1	3
Зависимость от ключевых потребителей	Расторжение текущих контрактов или изменение их условий	Высокое	+			3	1	3
Ненадлежащее выполнение договорных обязательств с контрагентами	Недополучение выручки, расторжение договоров с контрагентами	Высокое	+			3	1	3
Изменение конъюнктуры рынка	Нестабильность (колебания) выручки	Среднее	+			2	1	2
Смена руководства области, политическая нестабильность в регионе	Ужесточение контроля за деятельностью предприятия	Среднее	+			2	1	2
Активное влияние на рынок государственных структур по антимонопольной политике в части цен и долей рынка	Контроль за деятельностью, запрещение по расширению бизнеса	Среднее		+		2	2	4
Итого						**2,50**		**1,44**
Премия за риск инвестирования в оцениваемую компанию								**0,88%**

Источники: методология компании Deloitte, расчеты оценщиков

Рассчитанная степень риска является результатом деления суммы степеней риска на количество факторов риска и составляет 1,44.

Рассчитанное значение степени риска попадает в интервал значений премии за специфический риск с низкой степенью риска и соответствует значению 0,88%.

Премия за страновой риск (С)

Расчет величины премии за страновой риск проводился по следующей формуле:

$$C = \frac{1 + r_{РФ}}{1 + r_{США}} - 1, \text{ где:}$$

С – страновой риск;
$R_{США}$ – доходность казначейских облигаций США, номинированных в долларах США;
$R_{РФ}$ – доходность российских государственных облигаций, номинированных в долларах США.

Расчет премии за страновой риск был осуществлен на основании соотношения процентных ставок по 30-летним государственным облигациям США и еврооблигациям РФ погашением в 2042 г.

Корректировка ставки дисконтирования для рублевого денежного потока

Поскольку в настоящем Отчете прогнозируется номинальный рублевый денежный поток, а ставка дисконтирования рассчитана для долларового денежного потока, то для учета различия в доходности рублевых и долларовых активов, долларовая ставка дисконтирования была пересчитана в рублевый эквивалент. Корректировка долларовой доходности в рублевую осуществляется с ориентацией на соотношение доверия этим валютам, выраженным в доходности ценных бумаг максимальной надежности. Пересчет долларовой доходности в рублевую производился на основе соотношения уровней доходности следующих ценных бумаг.

Информация о доходности к погашению ценных бумаг приведена в таблице ниже.

Таблица 68. Доходность к погашению ценных бумаг

Источник	Ценная бумага	Валюта	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная
http://www.rusbonds.ru/tyield.asp?tool=6043	Россия, 2030	долл. США	31.03.2030	5,08%
http://www.cbonds.info/quotes/index.php?form=quotesForm&page=2	Россия, 26212	руб.	19.01.2028	6,33%

Корректировка производится по следующей формуле:

$$R_{RUR} = (1 + R_{USD}) \times \frac{1 + K_{ОФЗ}}{1 + K_{USD}} - 1, \text{ где:}$$

R_{RUR} – рублевая ставка дисконтирования;
R_{USD} – долларовая ставка дисконтирования;
$K_{ОФЗ}$ – доходности российских облигаций, номинированных в российских рублях;
K_{USD} – доходности российских облигаций, номинированных в долларах США.

Расчет ставки дисконтирования по модели CAPM представлен в таблице ниже.

Таблица 69. Расчет ставки дисконтирования по модели CAPM

Наименование показателей	Значение
Ставка безрискового финансирования (R_f)	1,65%
Бездолговая бета (Unlevered Beta)	0,20
Коэффициент бета (Levered beta)	0,78
Рыночная премия ($R_m - R_f$)	6,91%
Премия за малую капитализацию (S_1)	1,50%
Премия за риск инвестирования в оцениваемую компанию (S_2)	0,88%
Премия за страновой риск (С)	3,98%
Ставка дисконтирования (CAPM) [R_{USD}]	**13,40%**
Ставка дисконтирования (CAPM) [R_{RUR}]	**14,75%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, ставка дисконтирования по модели CAPM составит 14,75%.

Расчет итоговой ставки дисконтирования

Итоговая ставка дисконтирования рассчитывалась как средняя величина ставки, полученная методом кумулятивного построения и с использованием модели САРМ.

Расчет итоговой ставки дисконтирования представлен в таблице ниже.

Таблица 70. Расчет итоговой ставки дисконтирования

Метод определения	Значение
Метод кумулятивного построения	14,30%
Метод оценки по модели САРМ	14,75%
Среднее значение ставки дисконтирования (округленно)	**14,50%**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, итоговая ставка дисконтирования, используемая в расчетах, округленно составляет 14,5%.

Определение стоимости Банка и объекта оценки

Существует три основных подхода для расчета терминальной стоимости:

- ликвидационная стоимость;
- метод рыночных мультипликаторов;
- модель постоянного роста (модель Гордона).

Величина реверсии была найдена по формуле:

$$TV = \frac{FCFE_{n+1}}{R_n - g}, \text{ где:}$$

TV – рыночная стоимость в постпрогнозном периоде (реверсия);
$FCFE_{n+1}$ – денежный поток, который может быть получен в первый год постпрогнозного периода;
R – ставка дисконтирования;
g – ожидаемые темпы роста денежного потока в постпрогнозном периоде (4,0%).

Денежный поток первого года постпрогнозного периода рассчитан по следующей формуле:

$$FCFE_{n+1} = (П_n \times (1+g)) – (СК_{дост(n)} \times g), \text{ где:}$$

$FCFE_{n+1}$ – денежный поток, который может быть получен в первый год постпрогнозного периода;
$П_n$ – чистая прибыль последнего года прогнозного периода;
g – ожидаемые темпы роста денежного потока в постпрогнозном периоде (4,0%);
$СК_{дост}$ – достаточный уровень капитала Банка на конец последнего года прогнозного периода.

Расчет итоговой стоимости Банка с использованием модели чистой прибыли, направляемой акционерам, представлен ниже. Общая формула расчета имеет вид:

$$PV = \sum_{t=1}^{n} \frac{FCFE_t}{(1+R)^t} + \frac{TV}{(1+R)^n}, \text{ где:}$$

PV – рыночная стоимость компании, рассчитанная методом ДДП;
$FCFE_t$ – денежный поток в t-й год прогнозного периода;
TV – рыночная стоимость на начало постпрогнозного периода (реверсия);
n – порядковый номер последнего года прогнозного периода.

Расчет стоимости Банка приведен в таблице ниже

Таблица 71. Расчет стоимости Банка

Показатель	01.03.2020 г. – 31.12.2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Прибыль, направляемая к акционерам, тыс. руб.	**12 970 183**[40]	**12 290 537**	**14 767 613**	**15 347 032**	**17 947 643**
Период дисконтирования	0,84	1,84	2,84	3,84	4,84
Середина периода дисконтирования	0,42	1,34	2,34	3,34	4,34
Ставка дисконтирования	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%
Коэффициент приведения	0,9447	0,8341	0,7284	0,6362	0,5556
Дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	12 252 932	10 251 537	10 756 729	9 763 782	9 971 710

[40] Прибыль, направляемая акционерам, за 2020 г., скорректированная на период с даты оценки, 01.03.2020 г., до 31.12.2020 г. (15 522 000 тыс. руб. х 305 дней / 365 дней = 12 970 183 тыс. руб.).

Показатель	01.03.2020 г. – 31.12.2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Суммарный дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	*52 996 690*				
Чистая прибыль последнего года прогнозного периода, тыс. руб.					19 465 131
Достаточный уровень капитала на конец последнего года прогнозного периода, тыс. руб.					92 395 360
Денежный поток, который может быть получен в первый год постпрогнозного периода, тыс. руб.					16 547 922
Терминальная стоимость, тыс. руб.					157 599 257
Дисконтированная терминальная стоимость, тыс. руб.	*87 562 147*				
Стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	**140 623 357**				

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, по состоянию на 01.03.2020 г. стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), рассчитанная с использованием метода чистой прибыли, направляемой акционерам, составляет 140 623 357 тыс. руб.

9.3.3. Применение доходного подхода – метод избыточного дохода

С учетом трудностей, связанных с определением совокупного капитала кредитных организаций, для оценки в рамках модели избыточного дохода имеет смысл сосредоточиться исключительно на собственном капитале. Ценность собственного капитала в кредитных организациях можно записать как сумму вложенных в собственный капитал компании текущих инвестиций и ожидаемых избыточных доходов от текущих и будущих вложений:

Ценность собственного капитала =
= текущие вложения в собственный капитал +
+ приведенная ценность ожидаемых избыточных доходов инвесторов в собственный капитал

Основной аспект модели избыточного дохода заключается в сосредоточении на избыточных доходах. Компания, инвестирующая в собственный капитал, и зарабатывающая на вложениях только доходность, соответствующую среднерыночной, должна понимать, что рыночная ценность ее собственного капитала стремится к величине акционерного капитала, вложенного в настоящее время. В то же время компания, зарабатывающая на свои инвестиции доходность, не превышающую среднерыночные показатели, увидит, что рыночная ценность ее собственного капитала падает ниже величины текущих вложений в собственный капитал.

Другой аспект, который следует отметить, состоит в том, что эта модель аналогичным образом рассматривает и ожидаемые инвестиции. Таким образом, аналитику и оценщику удобно применять эту модель для прогнозирования не только той сферы, куда будут направлены будущие инвестиции организации, оказывающей финансовые услуги, но и для расчета размера доходов, которые она заработает на эти инвестиции.

Как было отмечено выше, в модели избыточных доходов для оценки собственного капитала необходимы два элемента входных данных. Первый элемент – это показатель размера акционерного капитала, вложенного в компанию в настоящее время. Второй элемент – ожидаемые избыточные доходы инвесторов на собственный капитал в будущем.

Вложенный в компанию в настоящее время акционерный капитал обычно измеряется в виде балансовой стоимости собственного капитала. Хотя это бухгалтерский показатель, на который влияют решения, принятые бухгалтерами, он должен быть гораздо более надежным индикатором акционерного капитала в финансово-сервисную компанию, чем для компании из производственного сектора. И дело обстоит подобным образом по двум причинам. Первая состоит в том, что активы компании из сектора финансовых услуг зачастую являются финансовыми активами, ценность которых корректируется в соответствии с текущими рыночными ценами. В то же время активы компаний из промышленного сектора – это реальные активы, для которых свойственны гораздо большие отклонения значений балансовой стоимости от рыночной стоимости. Вторая причина заключается в том, что износ, способный стать очень важным фактором в определении балансовой стоимости для компаний из промышленного сектора, часто незначителен для компаний финансово-сервисного сектора. Несмотря на это, на балансовую стоимость собственного капитала могут влиять обратные выкупы акций и чрезвычайные и единовременные расходы. Балансовая стоимость собственного капитала финансово-сервисных компаний, выкупающих собственные акции или несущих чрезвычайные расходы, может недооценить уровень акционерного капитала, вложенного в такие компании.

Избыточные доходы, определенные в единицах собственного капитала, также можно выразить в единицах доходности собственного капитала и его стоимости:

Избыточная доходность собственного капитала =
= (доходность собственного капитала –
– стоимость собственного капитала) /
/ (инвестированный акционерный капитал).

И здесь снова предполагается, что доходность собственного капитала – это хороший индикатор экономической доходности, зарабатываемой на вложениях в собственный капитал. При анализе компаний, оказывающих финансовые услуги, можно получить доходность собственного капитала из текущего и прошлых периодов, но доходностью собственного капитала, которая требуется для выбранной модели, является ожидаемая будущая доходность. Данное обстоятельство делает необходимым анализ сильных и слабых сторон компании, равно как и конкуренции, с которой сталкивается компания.

Метод избыточной прибыли включает в себя следующие этапы:

1. Анализ основных предпосылок и допущений.
2. Расчет избыточного дохода.
3. Обоснование ставки дисконтирования.
4. Расчет рыночной стоимости собственного капитала Банка.

Анализ основных предпосылок и допущений

Для проведения расчетов оценщиками была составлена расчетная модель деятельности Банка в прогнозном периоде. При построении расчетной модели деятельности Банка были сделаны следующие предположения и допущения:

- тенденции, характерные для экономики в целом и для банковского сектора, оказывают прямое влияние на деятельность Банка;
- при ретроспективном анализе данных оценщики использовали консолидированную финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО (за 2009-2019 гг.);
- оценщики предполагают, что средний показатель доходности собственного капитала (на начало года) за период 2008-2019 гг. в размере 20,1%[41] является характерным для оцениваемого Банка в ретроспективе и будет наблюдаться в прогнозном периоде.

Определение длительности прогнозного периода

Поскольку все расчеты в методе дисконтированных денежных потоков основаны на прогнозных данных, то важно определить длительность прогнозного периода.

В странах со стабильной экономикой прогнозный период может составлять до десяти лет, однако практика оценки показывает, что для российских компаний нецелесообразно разрабатывать прогнозы на срок более трех-пяти лет из-за относительной нестабильности экономической ситуации.

Таким образом, в рамках настоящего метода длительность прогнозного периода выбрана равной 4 годам и 10 месяцам, что соответствует промежутку с 01.03.2020 г. по 31.12.2024 г. Постпрогнозный период приходится на 2025 г. Прогнозный период состоит из пяти интервалов. Шаг денежного потока в прогнозном периоде принят равным 1 году, за исключением первого периода, равного 10 месяцам.

Таким образом, детальный прогноз денежного потока строился оценщиками на каждый интервал прогнозного периода.

Выбор валюты составления прогноза

Банк «ВБРР» (АО) осуществляет свою деятельность на территории России. Валютой расчетов и составления отчетности компании является российский рубль. В соответствии с приведенными данными, валютой составления настоящих прогнозов и проведения расчетов является российский рубль.

Расчет избыточных доходов

Оценщики проанализировали доходность собственного капитала оцениваемого Банка (ROE) в ретроспективном периоде. Так как модель избыточного дохода предполагает отношение показателя ROE к величине собственного капитала на начало года, оценщики также рассчитали доходность собственного капитала в ретроспективном периоде как отношение балансовой прибыли за год к величине собственного капитала на начало года.[42]

[41] При расчете данного показателя были исключены значения за 2012-2014 гг. и 2017 г., как нетипичные.
[42] По данным отчетности, составленной по стандартам МСФО.

В прогноз значения ROE принимаются исходя из предположения, что средний показатель доходности собственного капитала (на начало года) за период 2008-2019 гг. в размере 20,1%[43] является характерным для оцениваемого Банка в ретроспективе и будет наблюдаться в прогнозном периоде.

Таким образом, показатель ROE на период прогноза принят на уровне 20,1%.

Балансовая прибыль каждого прогнозного периода рассчитывается путем умножения доходности собственного капитала на балансовую стоимость собственного капитала на начало периода.

Чистая прибыль рассчитывается путем уменьшения балансовой прибыли на величину предельной ставки налога на прибыль (20% в соответствии с Налоговым кодексом РФ).

Поскольку прогнозная величина капитала Банка удовлетворяет требованиям достаточности, потенциально Банк имеет возможность всю прибыль направить на дивиденды. Таким образом, коэффициент дивидендных выплат, принятый в расчетах, равен 100%.

Расчет избыточных доходов инвесторов в собственный капитал Банка приведен ниже, в подразделе «Расчет текущей ценности избыточных доходов» настоящего раздела Отчета.

Обоснование и расчет ставки дисконтирования

Расчет ставки дисконтирования приведен в разделе 9.3.2. «Применение доходного подхода – метод чистой прибыли, направляемой акционерам» настоящего Отчета.

Расчет текущей ценности избыточных доходов

В таблице ниже приведен расчет избыточных доходов инвесторов в собственный капитал.

Таблица 72. Расчет избыточных доходов инвесторов в собственный капитал, тыс. руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Балансовая прибыль (до налогообложения)	31 612 778	31 612 778	31 612 778	31 612 778	31 612 778
Чистая прибыль	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222
Стоимость собственного капитала	18 244 190	18 244 190	18 244 190	18 244 190	18 244 190
Избыточный доход собственного капитала	7 046 032	7 046 032	7 046 032	7 046 032	7 046 032
Оценка стоимости собственного капитала на каждый год					
Балансовая стоимость собственного капитала на начало года	125 822 000	125 822 000	125 822 000	125 822 000	125 822 000
Стоимость собственного капитала, %	14,50%	14,50%	14,50%	14,50%	14,50%
Стоимость собственного капитала	18 244 190	18 244 190	18 244 190	18 244 190	18 244 190
Оценка балансовой стоимости собственного капитала					
Доходность собственного капитала (ROE по балансовой прибыли на начало года), %	20,1%	20,1%	20,1%	20,1%	20,1%
Балансовая прибыль (до налогообложения)	31 612 778	31 612 778	31 612 778	31 612 778	31 612 778
Чистая прибыль	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222
Коэффициент выплаты дивидендов, %	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Выплаченные дивиденды	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222	25 290 222
Нераспределенная прибыль	0	0	0	0	0

Источник: расчеты оценщиков

Чистая прибыль каждого периода вычисляется путем умножения доходности собственного капитала (ROE по чистой прибыли на начало года) за каждый период прогноза на балансовую стоимость собственного капитала на начало каждого периода. Стоимость собственного капитала каждый период увеличивается на часть прибыли, которая остается после выплаты дивидендов (нераспределенная прибыль).

Расчет текущей стоимости избыточных доходов представлен в таблице ниже.

Таблица 73. Расчет текущей ценности избыточных доходов

Показатель	Единица измерения	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Избыточный доход собственного капитала	тыс. руб.	7 046 032	7 046 032	7 046 032	7 046 032	7 046 032
Избыточный доход собственного капитала за период 01.03.2020 г. – 31.12.2020 г.	тыс. руб.	5 887 780[44]				
Период дисконтирования	лет	0,84	1,84	2,84	3,84	4,84
Середина периода дисконтирования	лет	0,42	1,34	2,34	3,34	4,34
Ставка дисконтирования	%	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%

[43] При расчете данного показателя были исключены значения за 2012-2014 гг. и 2017 г., как нетипичные.

[44] Избыточный доход собственного капитала за 2020 г., скорректированный на период с даты оценки, 01.03.2020 г., до 31.12.2020 г. (7 046 032 тыс. руб. × 305 дней / 365 дней = 5 887 780 тыс. руб.).

Показатель	Единица измерения	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Коэффициент дисконтирования	-	0,9447	0,8341	0,7284	0,6362	0,5556
Текущая ценность избыточного дохода	тыс. руб.	5 562 186	5 877 095	5 132 330	4 482 686	3 914 775
Итого текущая ценность избыточного дохода						**24 969 072**

Источник: расчеты оценщиков

Расчет терминальной стоимости

На заключительном этапе нужно принять предпосылки об избыточных доходах Банка по истечении периода прогноза.

В своих расчетах оценщики исходили из следующих предположений:

- в постпрогнозном периоде темпы роста балансовой прибыли составят 4,0%[45];
- доходность собственного капитала сохранится на уровне последнего прогнозного периода 2024 г. и составит 20,1%.

Балансовая стоимость собственного капитала $_{ПП}$ = 125 822 000 × 1,04 = 130 854 880 тыс. руб.

Чистая прибыль $_{ПП}$ = 130 854 880 × 0,201 = 26 301 831 тыс. руб.

Тогда конечную величину избыточных доходов инвесторов можно определить, как:

Терминальная стоимость избыточных доходов =
= (чистая прибыль $_{ПП}$ – стоимость собственного капитала $_{ПП}$) /
/ (стоимость собственного капитала – ожидаемые темпы роста) =
= 7 046 032 x 1,04 / (0,145 – 0,04) = 69 789 269 тыс. руб.

Расчет стоимости собственного капитала и объекта оценки

Стоимость собственного капитала можно рассчитать, как сумму трех компонентов:

- балансовой стоимости собственного капитала, вложенного по состоянию на дату определения стоимости;
- текущей ценности избыточных доходов по собственному капиталу в ближайшие четыре года;
- текущей ценности терминальной стоимости избыточных доходов.

Расчет итоговой стоимости собственного капитала Банка и объекта оценки приведен в таблице ниже.

Таблица 74. Расчет стоимости собственного капитала Банка, тыс. руб.

Показатель	Значение на 01.03.2020 г.
Балансовая стоимость собственного капитала, вложенного на дату определения стоимости[46]	125 822 000
Текущая ценность избыточных доходов по собственному капиталу за прогнозный период	24 969 072
Терминальная стоимость избыточных доходов	69 789 269
Текущая стоимость терминальной стоимости избыточных доходов	38 774 918
Итоговая стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО)	**189 565 990**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), рассчитанная с использованием метода избыточных доходов, по состоянию на дату оценки, 01.03.2020 г., составляет 189 565 990 тыс. руб.

9.3.4. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках доходного подхода

Каждому из методов, использованных в доходном походе (метод чистой прибыли, приходящейся на акционеров, и метод избыточного дохода), присваивается вес 50%.

Справедливая стоимость объекта оценки рассчитывается пропорционально размеру оцениваемого пакета акций с учетом степени контроля и ликвидности в соответствии с описанной ранее методологией.[47]

[45] Согласно прогнозу макроэкономических показателей, приведенных в разделе 8.1.2. «Прогноз основных макроэкономических показателей» настоящего Отчета.
[46] Балансовая стоимость собственного капитала принималась согласно консолидированной финансовой отчетности, составленной по МСФО за 2019 г., в соответствии с допущениями, принятыми в Отчете.
[47] См. раздел 8.3.4. «Скидки и премии» настоящего Отчета.

Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением доходного подхода, по состоянию на дату оценки, приведен в таблице ниже.

Таблица 75. Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением доходного подхода, по состоянию на дату оценки

Показатель	Метод чистой прибыли, приходящейся на акционеров	Метод избыточного дохода
Стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	140 623 357	189 565 990
Веса, %	50%	50%
Согласованная стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	165 094 674	
Количество акций, шт.	1 084 455	
Стоимость 1 акции Банка «ВБРР» (АО) без учета скидок, округленно, тыс. руб.	152,24	
Скидка за недостаток контроля, %	24,04%	
Скидка за недостаточную ликвидность, %	0,00%	
Справедливая стоимость 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», округленно, тыс. руб.	**115,64**	

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, справедливая стоимость объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», рассчитанная с использованием доходного подхода, по состоянию на дату оценки, 01.03.2020 г., округленно составляет 115 640 руб.

9.4. Расчет стоимости с использованием сравнительного подхода

9.4.1. Описание подхода

Сравнительный подход – это совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами-аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах.

Область применения сравнительного подхода – оценка предприятий на основе фактических данных фондового рынка о котировках оцениваемой компании и (или) компаний-аналогов, а также на основе фактической информации о сделках с пакетами акций оцениваемой компании и сопоставимых компаний вне фондового рынка, в том числе информации о слияниях и поглощениях.

К методам сравнительного подхода относятся:

- метод рынка капитала;
- метод сделок;
- метод ретроспективных сделок с объектом оценки;
- метод отраслевых коэффициентов.

Метод рынка капитала (компании-аналога) применим в случае наличия финансовой информации о компаниях-аналогах, акции которых обращаются на фондовом рынке. По состоянию на дату оценки осуществляется поиск информации о продаже акций компаний-аналогов в котировальных системах или о наличии индикативных котировок.

Метод сделок (сравнения продаж) позволяет определить стоимость компании на основе сравнения объекта оценки с компаниями-аналогами, пакеты акций которых были приобретены в течение недавнего периода времени.

Метод отраслевых коэффициентов основывается на анализе продаж акций в той или иной отрасли, по которому выводится определенная зависимость между ценой продажи и каким-то показателем. Такие отраслевые коэффициенты рассчитываются на основе длительных статистических наблюдений за ценами продаж компаний и их важнейшими производственно-финансовыми характеристиками. В РФ данный метод не получил достаточного распространения в связи с отсутствием необходимой информации, требующей длительного мониторинга рынка.

В случае, если акции оцениваемой компании торгуются на фондовом либо внебиржевом рынках, применяется *метод ретроспективных сделок с объектом оценки*.

В целом, технологии применения метода рынка капитала и метода сделок практически совпадают, различие заключается только в типе исходной информации: либо цена одной акции, не дающая никаких элементов контроля, либо цена контрольного пакета, включающая премию за элементы контроля.

Основные этапы применения метода рынка капитала и метода сделок:

- выбор сопоставимых компаний. На данном этапе собирается информация о компаниях, ведущих деятельность, аналогичную деятельности оцениваемой компании, по акциям которых имеется информация о сделках на фондовых рынках или информация по ценам купли-продажи аналогичных компаний. Из отобранной группы компаний выделяются компании, наиболее сходные с оцениваемой компанией с точки зрения размера, структуры доходов, структуры инвестированного капитала, географических факторов, диверсификации деятельности и других критериев;
- выбор и расчет ценовых мультипликаторов – коэффициентов, представляющих собой отношение стоимости собственного или инвестированного капитала компании к ее финансовому (или натуральному) показателю.
  При этом для корректного расчета мультипликаторов используется известное соотношение величины собственного и инвестированного капитала:

$$EV = MC + Pref + ND + MI, \text{ где:}$$

EV (Enterprise Value) – величина инвестированного капитала;
MC (Market Capitalization) – рыночная капитализация компании;
Pref (Preferred Equity) – стоимость капитала, приходящегося на привилегированные акции;
ND (Net Debt) – чистый долг;
MI (Minority Interest) – доля меньшинства;

- корректировка мультипликаторов. Определенные на предыдущем этапе ценовые мультипликаторы, при необходимости, могут корректироваться путем введения поправок, учитывающих различие рисков инвестирования, присущих сопоставимым компаниям и оцениваемой компании;
- расчет стоимости оцениваемой компании. На основе скорректированных мультипликаторов по сопоставимым компаниям рассчитывается справедливая стоимость оцениваемой компании, путем умножения мультипликатора по сопоставимым компаниям на соответствующий знаменателю мультипликатора показатель оцениваемой компании. Итоговая величина стоимости рассчитывается путем взвешивания полученных стоимостей по выбранным в качестве аналогов компаниям;
- поправки на контроль и ликвидность. Корректировка на ликвидность вводится для учета различий между публичными и непубличными компаниями, не торгуемыми на фондовых биржах, а также при иных обстоятельствах, приводящих к различию в ликвидности акций аналогов и оцениваемой компании;
- поправка на избыток (дефицит) собственного оборотного капитала может вводиться при расчете мультипликаторов, для того чтобы учесть отличие оцениваемого Общества от аналогичных компаний, вызванное нетипичным значением собственного оборотного капитала;
- поправки на избыточные (непрофильные) активы вводятся в случае наличия таковых.

В случае наличия информации о котировках либо сделках с акциями/долями оцениваемой компании расчет производится на основе указанной информации без учета мультипликаторов.

9.4.2. Выбор метода оценки

В рамках сравнительного подхода главным аспектом анализа является детальная финансовая информация по группе сопоставимых компаний и рыночная (ценовая) информация о стоимости их акций. Поэтому возможность применения сравнительного подхода, а также выбор метода оценки зависит от наличия активного финансового рынка, поскольку подход предполагает использование данных о фактически совершенных сделках, а также от открытости рынка и доступности финансовой информации.

В процессе работы оценщиками проанализирован рынок по продаже акций сходных компаний, российский биржевой рынок, обзор сделок по информации журнала «Слияния и Поглощения», базы рыночных данных Zephyr компании Bureau van Dijk Electronic Publishing, а также Интернет-ресурсы.

На основании указанной информации оценщиками произведен анализ применимости и выбор методов оценки сравнительного подхода.

Метод сделок

Анализ вышеуказанных данных позволил выявить информацию о сделках с российскими предприятиями отрасли «Прочее денежное посредничество». Финансовая информация о результатах деятельности подобранных компаний является открытой, что делает возможным использование в рамках настоящего Отчета метода сделок.

Метод рынка капитала

Банк «ВБРР» (АО) является кредитной организацией, созданной по решению учредителей в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О банках и банковской деятельности».

Проведенный оценщиками анализ российского фондового рынка позволил выявить несколько компаний аналогичной отрасли и специфики деятельности. Подробный анализ выявленных потенциальных компаний-аналогов будет представлен далее в разделе расчета стоимости объекта оценки методом рынка капитала.

Зарубежный рынок не применялся и не анализировался, так как оцениваемая организация осуществляет свою деятельность на территории РФ.

Таким образом, на основании вышеизложенного оценщики пришли к выводу о возможности использования метода рынка капитала – сопоставления с аналогами, акции которых обращаются на организованном фондовом рынке, но в качестве справочной величины стоимости объекта оценки.

Метод ретроспективных сделок с объектом оценки

Оцениваемая компания является непубличным акционерным обществом, акции которого не котируются на фондовой бирже, в связи с чем метод ретроспективных сделок в рамках сравнительного подхода не применялся.

Метод отраслевых коэффициентов

Возможность использования отраслевых коэффициентов для определения справедливой стоимости компании существует в случае выполнения следующих условий:

- наличие в доступных источниках информации необходимых статистических данных для выведения зависимости между ценой продажи компаний и набором показателей их деятельности в рамках отрасли;
- репрезентативность статистических данных;
- долговременное стабильное развитие соответствующей отрасли.

В силу объективных причин, в настоящее время для большинства отраслей экономики, в том числе и для банковской отрасли, в России отсутствует возможность использования данного метода. Таким образом, в данном случае метод отраслевых коэффициентов невозможно применить для расчета справедливой стоимости объекта оценки.

Таким образом, проанализировав объем и качество доступной информации, оценщики приняли решение о возможности применения в рамках сравнительного подхода метода сделок и метода рынка капитала.

9.4.3. Реализация метода сделок

При использовании метода сделок оценка стоимости бизнеса производится исходя из данных по сделкам купли-продажи сопоставимых предприятий.

Подбор и описание компаний-аналогов

При применении метода сделок оценщиками использовалась информация о реальных сделках по продаже пакетов акций компаний, занимающихся банковской деятельностью.

При реализации метода сделок оценщиками использовались данные о совершенных сделках по купле-продаже пакетов акций российских банков (информация о размере реализованного пакета и цене продажи пакета) за 5 последних лет до оценки. Оценщиками изучались итоги проведения аукционов, опубликованные в базе рыночных данных Zephyr компании Bureau van Dijk Electronic Publishing.

Критериями отбора компаний-аналогов при реализации метода сделок являлись:

- наличие доступной информации о ценах продажи пакетов акций потенциальных компаний-аналогов по состоянию на дату, близкую к дате определения стоимости;
- наличие доступной информации по данным бухгалтерской отчетности потенциальных компаний-аналогов;
- функциональное (отраслевое) сходство;
- соответствие рейтинговых оценок банков-аналогов и оцениваемого Банка.[48]

Выявленные сделки с пакетами акций аналогичных по первоначальному профилю банков представлены в таблице ниже.

[48] Отбор аналогов проводился по следующим рейтингам «Крупнейшие региональные банки России» и «Самые прибыльные банки» агентства РБК-Рейтинг, http://rating.rbc.ru.

Таблица 76. Сделки с пакетами акций компаний банковской отрасли

Наименование компании	Дата подведения итогов продажи (сделки)	Размер пакета, %	Цена продажи пакета, тыс. долл. США	Источник информации
ОАО АКБ «Московский Индустриальный банк»	16.05.2013 г.	13,640%	71 952,19	База данных «ZEPHYR», http://www.bvdep.com РБК Рейтинг, http://rating.rbc.ru/
Банк «Зенит» (ПАО)	14.06.2016 г.	40,931%	121 774,04	База данных «ZEPHYR», http://www.bvdep.com РБК Рейтинг, http://rating.rbc.ru/
ПАО «Промсвязьбанк»	07.02.2017 г.	10,000%	135 235,40	База данных «ZEPHYR», http://www.bvdep.com РБК Рейтинг, http://rating.rbc.ru/
ПАО «МТС-Банк»	08.11.2016 г.	48,057%	164 633,62	База данных «ZEPHYR», http://www.bvdep.com РБК Рейтинг, http://rating.rbc.ru/
АКБ «Росевробанк» (АО)	06.10.2017 г.	9,160%	52 010,28	База данных «ZEPHYR», http://www.bvdep.com РБК Рейтинг, http://rating.rbc.ru/

Таблица 77. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности выбранных компаний, тыс. руб.

Название компании	Активы	Собственный капитал	Чистая прибыль	Дата отчетности
ОАО АКБ «Московский Индустриальный банк»	180 332 373	17 926 362	1 734 146	31.03.2013 г.
Банк «Зенит» (ПАО)	268 804 081	19 677 331	-2 870 640	31.03.2016 г.
ПАО «Промсвязьбанк»	1 244 601 500	79 057 146	17 830 585	31.12.2016 г.
ПАО «МТС-Банк»	129 725 497	19 013 463	-9 695 484	31.12.2016 г.
АКБ «Росевробанк» (АО)	173 521 526	30 579 905	3 239 449	30.06.2017 г.

Источник: «Интерфакс-100», рассчитывается по оригинальной методике Интерфакс-Центр Экономического Анализа, http://www.interfax.ru/

Расчет капитализации компаний-аналогов

Поскольку часть рассматриваемых сделок произошла с миноритарными пакетами акций, нужно применить коэффициенты, позволяющие привести стоимость пакетов акций компаний-аналогов к 100% контролю. Как правило, при продаже крупного пакета цена одной акции в нем выше, чем стоимость данной акции в более мелком пакете, а в случае поглощения всей компании – еще выше. Большинство исследователей данного вопроса сходятся во мнении, что в цене крупного пакета акций учтена премия за контроль, так как контроль над компанией имеет цену.

Расчет капитализации компаний-аналогов представлен в следующей таблице:

Таблица 78. Расчет капитализации компаний-аналогов

Наименование	Размер пакета акций	Цена продажи пакета акций, тыс. долл. США	Цена продажи пакета акций, тыс. руб.[49]	Премия за контроль	Капитализация, тыс. руб.
ОАО АКБ «Московский Индустриальный банк»	13,640%	71 952,19	2 261 321	23,81%	20 525 961
Банк «Зенит» (ПАО)	40,931%	121 774,04	7 879 718	13,66%	21 880 940
ПАО «Промсвязьбанк»	10,000%	135 235,40	7 939 954	23,81%	98 304 575
ПАО «МТС-Банк»	48,057%	164 633,62	10 521 307	13,66%	24 884 027
АКБ «Росевробанк» (АО)	9,160%	52 010,28	2 994 809	31,65%	43 042 208

Источники: база рыночных данных Zephyr, расчеты оценщиков

Выбор мультипликаторов

В дальнейшем на основе анализа имеющихся данных по компаниям-аналогам оценщиками был произведен расчет рыночного мультипликатора, максимально подходящего для определения стоимости банков: отношение стоимости компании-аналога к собственному капиталу (P/BV).

Указанный показатель считается достаточно важным, поскольку он в значительной степени характеризует структуру капитала банков и эффективность использования собственных средств кредитной организации. Указанный мультипликатор является главным показателем инвестиционной привлекательности для потенциальных покупателей.

Оценщики приняли решение отказаться от использования других мультипликаторов, рассмотренных в разделе 8.3.3. «Ценовые мультипликаторы» настоящего Отчета. При этом оценщики руководствовались, с одной стороны, наличием доступной для проведения расчетов информации, с другой стороны, учитывали присущие мультипликаторам недостатки.

Расчет мультипликаторов

Расчет медианного и среднего значений мультипликатора P/BVB приведен в таблице ниже.

Таблица 79. Расчет медианного и среднего значений мультипликатора P/BVB

Наименование	Значение мультипликатора P/BV
ОАО АКБ «Московский Индустриальный банк»	1,15
Банк «Зенит» (ПАО)	1,11
ПАО «Промсвязьбанк»	1,24
ПАО «МТС-Банк»	1,31
АКБ «Росевробанк» (АО)	1,41
Медиана	**1,24**
Среднее	**1,24**

Источник: расчеты оценщиков

Как видно из таблицы выше, медианное и среднее значения мультипликатора P/BV равны 1,24. Для расчета итоговой величины собственного капитала использовалось указанное значение мультипликатора P/BV.

[49] По официальному курсу доллара ЦБ РФ на дату сделки.

Расчет справедливой стоимости собственного капитала Банка

Стоимость собственного капитала компании определяется путем умножения значения по мультипликатору на базовый финансовый показатель оцениваемой компании. При этом собственный капитал компании скорректирован на разницу в величинах уставного капитала, эмиссионного дохода и резервного капитала, возникшую в связи с осуществлением дополнительной эмиссии акций. Расчет данной корректировки приведен в разделе 9.5. «Расчет стоимости с использованием затратного подхода» настоящего Отчета.

Ниже в таблице приведен расчет стоимости 100% пакета акций Банка методом сделок.

Таблица 80. Расчет стоимости 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО) методом сделок

Показатель	P/BV
Значение мультипликатора	1,24
Базовый финансовый показатель на 31.12.2019 г., тыс. руб.	125 822 000
Стоимость собственного капитала, тыс. руб.	156 019 280
Доля меньшинства, тыс. руб.	0
Стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	**156 019 280**

Таким образом, стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), рассчитанная с использованием сравнительного подхода методом сделок, по состоянию на 01.03.2020 г., составляет 156 019 280 тыс. руб.

9.4.4. Реализация метода рынка капитала

Для осуществления расчета стоимости собственного капитала 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» методом рынка капитала, оценщиками был проведен сбор и анализ информации о компаниях отрасли «Прочее денежное посредничество» (для оцениваемого объекта также сопоставимой является отраслевая принадлежность «Банки и финансовые институты»), акции которых обращаются на фондовых рынках.

Анализ российского фондового рынка

В качестве сопоставимых компаний были отобраны российские региональные банки, акции которых обращаются на различных торговых площадках.

В следующей таблице представлены данные о компаниях, принятых оценщиками к дальнейшему анализу.

Таблица 81. Основная информация о компаниях, представленных на российском фондовом рынке

Наименование компании	TIKER	Регион расположения центрального офиса	Стоимость обыкновенных акций, руб./шт.	Стоимость привилегированных акций, руб./шт.	Дата котировки	Количество обыкновенных акций, шт.	Количество привилегированных акций, шт.	Отрасль	Источник информации
Банк ВТБ	VTBR VTBRP	г. Санкт-Петербург	0,04333	-	28.02.2020 г.[50]	12 960 541 337 338	-	Банки и финансовые институты	Котировки акций ММВБ http://www.micex.ru/marketdata
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	BSPB BSPBP	г. Санкт-Петербург	51,62	-	28.02.2020 г.	439 554 000	-	Банки и финансовые институты	Котировки акций ММВБ http://www.micex.ru/marketdata
Банк «Кузнецкий» ПАО	KUZB	г. Пенза	0,01611	-	28.02.2020 г.	22 503 490 875	-	Банки и финансовые институты	Котировки акций ММВБ http://www.micex.ru/marketdata

Источник: данные ММВБ, анализ оценщиков

В результате анализа данных о котировках акций региональных банков, торгующихся на бирже, информация по биржевым сделкам на дату оценки были выявлены 3 региональных банка.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности данных компаний представлены в таблице ниже.

Таблица 82. Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности выбранных компаний, тыс. руб.

Название компании	Активы	Собственный капитал	Чистая прибыль	ROE на конец периода	Дата отчетности
Банк ВТБ	14 051 850 961	1 665 692 255	213 786 085	16,20%	2019 г.
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	667 115 065	81 803 084	6 627 059	10,14%	2019 г.
Банк «Кузнецкий» ПАО	6 535 681	677 804	49 157	7,71%	2019 г.

Источник: интернет-сайты банков, расчеты оценщиков

[50] Дата котировки, ближайшая к дате оценки.

Данные приведенной таблицы свидетельствуют о наличии существенных различий по величине активов, собственного капитала, а также размеру прибыли представленных компаний-аналогов и оцениваемого банка. Мультипликаторы стоимости компаний, не являющихся полноценными аналогами, могут существенно исказить итоговые результаты.

Расчет капитализации компаний-аналогов

Капитализация банков-аналогов рассчитывалась по следующей формуле:

$$К = Ц * N, \text{ где:}$$

К – капитализация;
Ц – цены сделки по акциям компаний-аналогов на дату проведения оценки;
N – количество акций в обращении.

Поскольку в рамках метода рынка капитала используется информация о котировках 1 акции компаний-аналогов, не обеспечивающей контроль над деятельностью компании, для сопоставимости результата расчета сравнительным подходом с результатами доходного подхода цены скорректированы на величину премии за контроль, позволяющую привести стоимость компаний-аналогов к уровню 100% контроля. Величина премий определена на базе статистических исследований компании Mergerstat (см. раздел 8.3.4. «Скидки и премии»).

Результаты расчета капитализации выбранных компаний-аналогов на дату оценки представлены в таблице ниже.

Таблица 83. Расчет капитализации компаний-аналогов

Наименование	Стоимость обыкновенных акций, руб./шт.	Стоимость привилегированных акций, руб./шт.	Количество обыкновенных акций, шт.	Количество привилегированных акций, шт.	Премия за контроль, %	Капитализация с учетом премии, тыс. руб.
Банк ВТБ	0,04333	0,00	12 960 541 337 338	0,00	31,65%	739 320 407
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	51,62	0,00	439 554 000	0,00	31,65%	33 948 556
Банк «Кузнецкий» ПАО	0,01611	0,00	22 503 490 875	0,00	31,65%	477 272

Источники: интернет-сайты компаний, расчеты оценщиков

Выбор мультипликаторов

В дальнейшем на основе анализа имеющихся данных по компаниям-аналогам оценщиками был произведен расчет рыночного мультипликатора, максимально подходящего для определения стоимости банков: отношение стоимости компании-аналога к собственному капиталу (P/BV).

Указанный показатель считается достаточно важным, поскольку он в значительной степени характеризует структуру совокупных активов и капитала банков, а также эффективность использования собственных средств кредитной организации. Указанный мультипликатор является главным показателем инвестиционной привлекательности для потенциальных покупателей.

Оценщики приняли решение отказаться от использования других мультипликаторов, рассмотренных в разделе 8.3.3. «Ценовые мультипликаторы» настоящего Отчета. При этом оценщики руководствовались, с одной стороны, наличием доступной для проведения расчетов информации, с другой стороны, учитывали присущие мультипликаторам недостатки.

Расчет мультипликаторов

Расчет медианного и среднего значений мультипликатора P/BVB приведен в таблице ниже.

Таблица 84. Расчет медианного и среднего значений мультипликатора P/BVB

Наименование	P/BV
Банк ВТБ	0,44
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	0,42
Банк «Кузнецкий» ПАО	0,70
Среднее значение	**0,52**
Медианное значение	**0,44**

Источник: расчеты оценщиков

Обоснование отказа от использования результата, полученного методом рынка капитала

Вышеприведенные банки несопоставимы с оцениваемым банком по размеру активов и собственного капитала (исходя из рейтингов «Интерфакса»). При этом анализ объема торгов на протяжении 2011 г. – 01.03.2020 г. показал отсутствие регулярных и постоянных сделок с пакетами акций двух из трех рассматриваемых банков. Кроме того, акции Банка «ВБРР» (АО) не включены ни в списки Классического и Биржевого рынков РТС, ни в список площадки ММВБ. Учитывая вышеизложенное, оценщики сочли некорректным проведение расчета стоимости объекта оценки методом рынка капитала.

9.4.5. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках сравнительного подхода

Справедливая стоимость объекта оценки рассчитывается пропорционально размеру оцениваемого пакета акций с учетом степени контроля и ликвидности в соответствии с описанной ранее методологией.[51]

Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением сравнительного подхода, по состоянию на дату оценки приведен в таблице ниже.

Таблица 85. Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением сравнительного подхода, по состоянию на дату оценки

Показатель	Метод рынка капитала	Метод сделок
Стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	Обоснованный отказ	156 019 280
Веса, %	-	100%
Согласованная стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	156 019 280	
Количество акций, шт.	1 084 455	
Стоимость 1 акции Банка «ВБРР» (АО) без учета скидок, округленно, тыс. руб.	143,87	
Скидка за недостаток контроля, %	24,04%	
Скидка за недостаточную ликвидность, %	0,00%	
Справедливая стоимость 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», округленно, тыс. руб.	**109,28**	

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, справедливая стоимость объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», рассчитанная с использованием сравнительного подхода, по состоянию на дату оценки, 01.03.2020 г., округленно составляет 109 280 руб.

9.5. Расчет стоимости с использованием затратного подхода

9.5.1. Общая методология затратного подхода

В соответствии с затратным подходом к оценке бизнеса стоимость кредитной организации рассчитывается как справедливая стоимость ее активов за вычетом ее обязательств.

Затратный подход к оценке бизнеса включает два метода:

- метод чистых активов;
- метод ликвидационной стоимости.

Под ликвидационной стоимостью понимается стоимость, которую владелец организации может получить при ликвидации и раздельной продаже ее активов.

Оценка по методу ликвидационной стоимости проводится в следующих случаях:

- компания находится в состоянии банкротства (или есть серьезные сомнения относительно ее способности оставаться действующим предприятием);
- стоимость компании при ликвидации может быть выше, чем при продолжении ее деятельности.

[51] См. раздел 8.3.4. «Скидки и премии» настоящего Отчета.

В рамках затратного подхода расчет справедливой стоимости объекта оценки проводится с использованием метода скорректированных чистых активов, поскольку оценке подлежит банк как непрерывно функционирующее предприятие.

9.5.2. Анализ основных предпосылок и допущений

Расчет скорректированных чистых активов проводился на основе консолидированной отчетности Банка «ВБРР» (АО) по МСФО на 31.12.2019 г.[52] Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей.

Активы и обязательства Банка «ВБРР» (АО), сгруппированные по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2019 г., представлены в таблицах ниже.

Таблица 86. Состав и структура активов Банка

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Удельный вес статьи в совокупных активах, %
Денежные средства и их эквиваленты	49 417 000	6,62%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	6 871 000	0,92%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 087 000	0,15%
Средства в других банках	33 136 000	4,44%
Кредиты клиентам	456 904 000	61,21%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	176 326 000	23,62%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 326 000	0,18%
Инвестиционная недвижимость	8 919 000	1,19%
Основные средства	5 954 000	0,80%
Прочие активы	5 862 000	0,79%
Текущие налоговые активы	146 000	0,02%
Отложенные налоговые активы	466 000	0,06%
Итого активы	**746 414 000**	**100,00%**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО) на 31.12.2019 г. расчеты оценщиков

Таблица 87. Состав и структура обязательств Банка

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Удельный вес статьи в совокупных обязательствах, %
Средства других банков	2 150 000	0,35%
Средства клиентов	509 194 000	82,05%
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 742 000	3,83%
Субординированные займы	16 882 000	2,72%
Прочие обязательства	10 774 000	1,74%
Отложенные налоговые обязательства	1 924 000	0,31%
Прочие заемные средства	55 926 000	9,01%
Итого обязательства	**620 592 000**	**100,00%**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО) на 31.12.2019 г. расчеты оценщиков

[52] На дату составления Отчета консолидированная финансовая отчетность по МСФО за 2019 г. является наиболее актуальной. Оценщики предполагают, что с даты консолидированной финансовой отчетности по МСФО (31.12.2019 г.) до даты оценки (01.03.2020 г.) существенных изменений, связанных с непропорциональным (с позиции ликвидности и ценности составляющих) изменением статей активов и обязательств не произошло. А все произошедшие изменения носили равновесный характер – изменение статей активов компенсировалось аналогичным изменением статей обязательств с сохранением (или незначительным изменением) базовых показателей ликвидности баланса Банка «ВБРР» (АО).

Основные принципы учетной политики наиболее значимых статей бухгалтерского баланса

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально кредиты клиентам отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам.

Кредиты клиентам отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты клиентам, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи кредитов по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как доход/расход от предоставления кредитов клиентам по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход/расход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банк приобретает кредиты у третьих сторон по номинальной стоимости. Приобретенные кредиты отражаются по справедливой стоимости. В дальнейшем приобретенные кредиты учитываются в порядке, описанном выше. Резерв под обесценение кредитов клиентам формируется в соответствии с группами, предусмотренными учетной политикой.

Финансовые активы

Финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31.12.2019 г., включают торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты. Поскольку данные активы отражены в консолидированном отчете по справедливой стоимости, оценщики не производили их переоценку.

Основные средства

В соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Банка «ВБРР» (АО) на 31.12.2019 г. остаточная стоимость основных средств составляет 5 954 000 тыс. руб. (или 0,80% в совокупных активах).

Основные средства отражаются по стоимости приобретения либо по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Основные средства, приобретенные до 01.12.2003 г., скорректированы до эквивалента покупательной способности российского рубля на эту дату.

На конец отчетного периода Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Банк регулярно проводит переоценку основных средств с привлечением для этих целей профессионального оценщика.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 года до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Нематериальные активы учитываются Банком в составе прочих активов. В ходе проведения настоящей оценки оценщиками не выявлены прочие неосязаемые нематериальные активы, помимо тех, которые уже отражены в отчетности. По мнению оценщиков, все преимущества, которыми обладает Банк, в том числе репутационная составляющая стоимости собственных средств (капитала), интегрально формируют набор активов и обязательств, сложившихся по итогам 2019 г.

Средства клиентов

Средства клиентов представлены текущими и расчетным счетами, срочными депозитами и вкладами государственных и муниципальных органов, юридических и физических лиц.

Согласно Гражданскому кодексу РФ, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В целом данная статья баланса имеет схожее по природе назначение, что и статья денежные средства, в связи с чем корректировка ее стоимости не требуется.

Прочие статьи баланса занимают незначительную долю в совокупных активах и привлеченных ресурсах Банка, либо носят «обязательный» характер, как-то: обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (депонирование средств).

Оценщики проанализировали каждую существенную статью баланса Банка и пришли к выводу, что активы и пассивы Банка отражены в консолидированной отчетности, выполненной по стандартам МСФО, по состоянию на 31.12.2019 г. по текущей (справедливой) стоимости.

9.5.3. Расчет стоимости собственного капитала Банка «ВБРР» (АО)

Чистые активы Банка по состоянию на 31.12.2019 г. будут равняться капиталу (собственным средствам), или разнице активов и совокупных обязательств Банка.

Расчет справедливой стоимости 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО) затратным подходом приведен в таблице ниже.

Таблица 88. Расчет справедливой стоимости 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО) затратным подходом, тыс. руб.

Наименование статьи	Значение
Итого активов	746 414 000
Итого обязательств	620 592 000
Итого капитал	125 822 000
Доля неконтролирующих акционеров[53]	0
Итого стоимость собственного капитала Банка	**125 822 000**

Источники: консолидированная финансовая отчетность по МСФО Банка «ВБРР» (АО) на 31.12.2019 г. расчеты оценщиков

[53] Доля неконтролирующих акционеров по итогам 2019 г.

9.5.4. Расчет справедливой стоимости объекта оценки в рамках затратного подхода

Справедливая стоимость объекта оценки рассчитывается пропорционально размеру оцениваемого пакета акций с учетом степени контроля и ликвидности в соответствии с описанной ранее методологией.[54]

Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением затратного подхода, по состоянию на дату оценки, приведен в таблице ниже.

Таблица 89. Расчет справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – с применением затратного подхода, по состоянию на дату оценки

Показатель	Значение
Стоимость 100% пакета акций Банка «ВБРР» (АО), тыс. руб.	125 822 000
Количество акций, шт.	1 084 455
Стоимость 1 акции Банка «ВБРР» (АО) без учета скидок, округленно, тыс. руб.	116,02
Скидка за недостаток контроля, %	24,04%
Скидка за недостаточную ликвидность, %	0,00%
Справедливая стоимость 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», округленно, тыс. руб.	**88,13**

Источник: расчеты оценщиков

Таким образом, справедливая стоимость объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», рассчитанная с использованием затратного подхода, по состоянию на дату оценки, 01.03.2020 г., округленно составляет 88 130 руб.

9.5.5. Обоснование отказа от использования результата справедливой стоимости объекта оценки, полученного в рамках затратного подхода

Необходимо отметить следующее. В июне 2017 г. Группа ВБРР приобрела 99,9% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг. В АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) начата процедура финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении объекта инвестиции.

7 июля 2017 г. Группа ВБРР получила контроль над ООО «Сибинтек-Инвест» путем приобретения 100% доли участия в его уставном капитале. Основной деятельностью ООО «Сибинтек-Инвест» является предоставление в операционную аренду недвижимости. По состоянию на 31.12.2019 г., оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы ПЕРЕСВЕТ и ООО «Сибинтек-Инвест» полностью не завершена.

Учитывая вышесказанное, можно сделать вывод о том, что в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31.12.2019 г. справедливая стоимость активов и обязательств Группы ВБРР может быть не полностью определена.

Принимая во внимание вышеизложенное, результат справедливой стоимости объекта оценки, полученный с применением затратного подхода, приводится в настоящем Отчете справочно и не учитывается при итоговом согласовании.

[54] См. раздел 8.3.4. «Скидки и премии» настоящего Отчета.

10. Согласование результатов, вывод итогового значения стоимости

10.1. Согласование результатов

Для установления итоговой стоимости необходимо осуществить процедуру взвешивания полученных результатов. При оценке справедливой стоимости объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Банка «ВБРР» (АО), – оценщиками были применены все возможные подходы к оценке справедливой стоимости.

При определении размера удельных весов по подходам оценщики ориентировались на объем и достоверность использованной для оценки информации, количество методов, использованных в рамках каждого из подходов, и полученных результатов расчетов.

Доходный подход является наилучшим для оценки стоимости приносящих доход компаний. Смысл данного подхода заключается в определении текущей величины будущих доходов от деятельности предприятия. Он основан на предположении о том, что потенциальный инвестор не заплатит за данный бизнес сумму большую, чем текущая стоимость будущих доходов от этого бизнеса.

Согласно Интегрированной теории оценки стоимости бизнеса[55], в основе реального ценообразования лежит метод дисконтированных денежных доходов, а сравнительный и доходный подходы – это две стороны одного и того же процесса. Различие между ними заключается в том, что в случае сравнительного подхода денежные потоки и ставка дисконтирования определяются консенсусом множества рыночных участников, в то время как в доходном подходе эти параметры определяются на основе суждения оценщика.

Доходный подход при оценке Банка был осуществлен в рамках метода дисконтированных денежных потоков (метод чистой прибыли, направляемой акционерам, и метод избыточного дохода). Модели доходного подхода приведены в соответствующих разделах настоящего Отчета. Реализация подхода основывалась на компиляции данных руководства Банка «ВБРР» (АО) и выявленных ретроспективных тенденций в деятельности компании, поэтому в рамках настоящего Отчета доходному подходу, наряду со сравнительным подходом, присваивается весовой коэффициент в размере 0,5.

Преимуществом использования **сравнительного подхода** является то, что оценщики ориентируются на фактические цены сделок по акциям аналогичных компаний. В процессе анализа было выявлено достаточное количество сделок с пакетами акций российских банков, что, в той или иной степени, определяет достоверность результата подхода. Общеизвестно, что рациональный финансовый покупатель не заплатит за акции больше, чем рынок, поскольку он не сможет рассчитывать на большие денежные потоки и на их более быстрый рост по сравнению с ожиданиями рынка. Стоимости по сравнительному подходу присваивается весовой коэффициент в размере 0,5. Основные допущения применения сравнительного подхода приведены в соответствующем разделе Отчета.

Обоснование отказа от использования результата стоимости, полученного в рамках **затратного подхода**, приведено в соответствующем разделе настоящего Отчета. Справедливая стоимость объекта оценки, рассчитанная с применением затратного подхода, приводится в настоящем Отчете справочно и не учитывается при итоговом согласовании. Результату затратного подхода присваивается весовой коэффициент в размере 0,0.

Расчет итоговой стоимости объекта оценки представлен в следующей таблице:

Таблица 89. Расчет итоговой стоимости объекта оценки, руб.

Наименование подхода	Величина стоимости	Весовой коэффициент	Согласованная стоимость
Доходный подход	115 640	0,5	58 860
Сравнительный подход	109 280	0,5	50 870
Затратный подход	88 130 (справочно)	-	-
Справедливая стоимость 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», округленно, руб.			**112 500**

[55] Речь идет о теории, изложенной К. Мерсером в книге «Оценка стоимости предприятия и денежный поток для акционеров: Интегрированная теория оценки стоимости бизнеса».

10.2. Итоговое заключение

В результате проведения работ по определению справедливой стоимости объекта оценки оценщиками получены следующие результаты:

Справедливая стоимость объекта оценки – 1 акции в пакете, состоящем не более чем из 6 825 шт. акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», – по состоянию на 01.03.2020 г. округленно составляет:

112 500 руб.
(Сто двенадцать тысяч пятьсот рублей).

Оценка проведена и Отчет составлен в соответствии с требованиями Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29.07.1998 г. №135-ФЗ, федеральных стандартов оценки (ФСО) №1, №2, №3, №8 и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13.

Генеральный директор Т. А. Касьянова

Директор Департамента оценки, экспертизы и стоимостного консультирования В. В. Белоглазов

Ведущий оценщик бизнеса отдела оценки бизнеса и стоимостного консультирования А. Е. Конькова

27.03.2020 г.

11. Приложения

№ п/п	Наименование
1	Документы Исполнителя и оценщика Исполнителя
2	Рабочие документы

ДОКУМЕНТЫ ИСПОЛНИТЕЛЯ И ОЦЕНЩИКОВ ИСПОЛНИТЕЛЯ

Ассоциация «Сообщество оценочных компаний «СМАО»

СМАО

СВИДЕТЕЛЬСТВО

Акционерное общество "2К"

Является членом Ассоциации
«Сообщество оценочных компаний «СМАО»

ИНН 7734000085
Адрес: 127055, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2, эт. 6, пом I, ком. 4

Свидетельство **№ 1344**
Дата выдачи: **27 июня 2019**

Генеральный директор *Демчева А.Г.*

Ассоциация "Сообщество оценочных компаний "СМАО" ОГРН 1047796002451 Ассоциация "СМАО" ИНН 7706519810 МОСКВА

Ассоциация «Сообщество оценочных компаний «СМАО»

СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО
РЕСО-ГАРАНТИЯ
Нагорный пр-д, 6 Москва, 117105
т. (495) 730-3000 ф. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

RESO-GARANTIA
INSURANCE COMPANY
6, Nagorny proezd, Moscow, 117105
t. (495) 730-3000 f. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

ПОЛИС № 922/1517395282

страхования гражданской ответственности организации, заключающей договоры на проведение оценки

Настоящий полис выдан в подтверждение факта заключения СПАО «РЕСО-Гарантия» (117105, *г. Москва, Нагорный пр-д, д.6; ОГРН 1027700042413; ИНН 7710045520*) со Страхователем договора страхования, в соответствии с «Правилами страхования ответственности оценщиков», утвержденных Страховщиком 07 мая 2019 года (далее по тексту – «Правила страхования»)

Дата оформления полиса «16» июля 2019 г. **Валюта страхования:** Российские рубли

Страхователь:	Акционерное Общество «2К» Юридический адрес: 127055 г.Москва, ул Бутырский вал, д 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение 1, комната 4., тел. +7 (495) 626-30-40 ОГРН 1027700031028 ИНН: 7734000085
1. Срок действия полиса:	С 00 часов 00 минут **16.07.2019 г.** по 24 часа 00 минут **28.04.2020 г.**
2. Объект страхования:	2.1. Не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы Страхователя, связанные с риском ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 2.2. Действие Договора страхования (Полиса) распространяется на работы (исключая кадастровую оценку), которые были выполнены Страхователем и были приняты Заказчиком Страхователя в период, начиная с 16.07.2019 года.
3. Страховой случай:	3.1. Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт возникновения обязанности Страхователя возместить вред (ущерб), причиненный имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности. 3.2. Предъявление нескольких претензий (исков), явившихся следствием одного обстоятельства, стороны рассматривают в рамках одного страхового случая.
4. Страховая сумма:	**1 000 000 000 (Один миллиард) рублей**
5. Франшиза:	Страхование осуществляется без франшизы
6. Лимит ответственности по одному страховому случаю	Не установлен
7. Страховая премия:	**220 000 (Двести двадцать тысяч) рублей**
8. Порядок оплаты страховой премии:	Согласно Договору страхования
9. Прилагаемые документы:	- Приложение 1: Заявление на страхование - Договор страхования гражданской ответственности №922/1517395282 - Дополнительное соглашение №1 от 16.07.2019 к Договору страхования гражданской ответственности №922/1517395282 - Правила страхования.
Представитель страховщика: Пелевин.Ю.В	Код 29256884

Экземпляр Правил страхования получил. С упомянутыми Правилами страхования ознакомлен и согласен.

Страхователь _____ М.П. *(подпись)*

Страховщик _____ М.П. *(подпись)*

BLANK_RESO_POLIS_0318
ООО «Типография «Евроколия-2 СПб». СПб. 2019 г. Зак. № 190050. Тир. 500 000 экз.

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
„РОССИЙСКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ"

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

Общероссийская общественная организация «Российское общество оценщиков» зарегистрирована Федеральной регистрационной службой в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков 9 июля 2007 г. регистрационный № 0003.

Оценщик:

Белоглазов Валерий Витальевич

(фамилия, имя и отчество)

паспорт: серия 4516 № 903334, выдан 10.01.2017г.

Отделением УФМС России по гор. Москве по району Северное Бутово

(орган, выдавший документ)

включен в реестр членов РОО:

« 12 » ноября 2010г., регистрационный № 006988

Оценщик имеет право осуществлять оценочную деятельность на всей территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» №135-ФЗ от 29.07.1998г.

Выдано « 14 » ноября 2019 года.

Президент С.А. Табакова

М.П.

0026803 *

ОБЩЕРОССИЙСКАЯ ОБЩЕСТВЕННАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
РОССИЙСКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ

ОГРН 1027700149146 | ИНН 7708022445
✉ 107078, г. Москва, а/я 308 | E-mail: info@sroroo.ru | Web: www.sroroo.ru
Тел.: (495) 662-74-25, (499) 261-57-53 | Факс : (499) 267-87-18

Член Международной федерации участников рынка недвижимости (FIABCI)

Ассоциированный член Европейской группы ассоциаций оценщиков (TEGoVA)

Член Торгово-промышленной палаты Российской Федерации

Член Международного комитета по стандартам оценки (IVSC)

Выписка
из реестра саморегулируемой организации оценщиков

Настоящая выписка из реестра саморегулируемой организации оценщиков выдана по заявлению

Белоглазова Валерия Витальевича
(Ф.И.О. заявителя или полное наименование организации)

о том, что Белоглазов Валерий Витальевич
(Ф.И.О. оценщика)

является членом РОО и включен(а) в реестр «12» ноября 2010 г. за регистрационным номером 006988

Добровольная приостановка права осуществления оценочной деятельности: нет

Приостановка права осуществления оценочной деятельности как мера дисциплинарного воздействия: нет

Квалификационный аттестат: №000089-3 от 14.09.2017, Оценка бизнеса, действителен до 14.09.2020

Данные сведения предоставлены по состоянию на 14 ноября 2019 г.

Дата составления выписки 14 ноября 2019 г.

Исполнительный директор _____ С.Д. Заякин
(подпись)

М.П.

СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО
РЕСО-ГАРАНТИЯ
Нагорный пр-д, 6 Москва, 117105
т. (495) 730-3000 ф. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

RESO-GARANTIA
INSURANCE COMPANY
6, Nagorny proezd, Moscow, 117105
t. (495) 730-3000 f. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

ПОЛИС № 922/1620679951
страхования гражданской ответственности оценщика

Настоящий полис выдан в подтверждение факта заключения СПАО «РЕСО-Гарантия» (117105, *г. Москва, Нагорный пр-д, д.6; ОГРН 1027700042413; ИНН 7710045520*) со Страхователем договора страхования, в соответствии с «Правилами страхования ответственности оценщиков», утвержденных Страховщиком 07 мая 2019 года (далее по тексту – «Правила страхования»)

Дата оформления полиса «22» октября 2019 г. **Валюта страхования:** Российские рубли

Страхователь:	Ф.И.О. полностью: Белоглазов Валерий Витальевич Член СРО оценщиков: СРО «РОО» E–mail: BeloglazovVV@2kaudit.ru

1. Срок действия полиса:	С 00 часов 00 минут 13.11.2019г. по 24 часа 00 минут 12.11.2020г.
2. Объект страхования:	2.1. Не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы Страхователя, связанные с риском ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 2.2. Действие Договора страхования (Полиса) распространяется на работы (исключая кадастровую оценку), которые были выполнены Страхователем и были приняты Заказчиком Страхователя в период, начиная с 13.11.2019 года.
3. Страховой случай:	3.1. Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт возникновения обязанности Страхователя возместить вред (ущерб), причиненный имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности. 3.2. Предъявление нескольких претензий (исков), явившихся следствием одного обстоятельства, стороны рассматривают в рамках одного страхового случая.
4. Страховая сумма:	30.000.000 (тридцать миллионов) **рублей**
5. Франшиза:	Страхование осуществляется без франшизы
6. Страховая премия:	9.594 (девять тысяч пятьсот девяносто четыре) **рублей**
7. Порядок оплаты страховой премии:	Согласно Договору страхования
8. Прилагаемые документы:	- Приложение 1: Заявление на страхование - Договор страхования гражданской ответственности №922/1620679951 - Правила страхования.
Представитель страховщика: Пелевин Ю.В.	Код 29256884

Экземпляр Правил страхования получил. С упомянутыми Правилами страхования ознакомлен и согласен.

Страхователь

М.П. *(подпись)*

Страховщик

М.П. *(подпись)*

СТРАХОВОЕ ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РЕСО-Гарантия» РЕСО ГАРАНТИЯ ОГРН 1027700042413 МОСКВА

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 000089-3 «14» сентября 2017 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан Белоглазову Валерию Витальевичу

на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»

от «14» сентября 2017 г. № 7

Директор А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует до «14» сентября 2020 г.

АО «Опцион», Москва, 2017 г., «Б». Лицензия №05-05-09/003 ФНС РФ, ТЗ № 741. Тел.: (495) 726-47-42, www.opcion.ru

НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО
"САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ
РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ"

Включена Федеральной регистрационной службой России в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков 4 июля 2007 года за № 0002

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

11 июля 2008 г. — *Дата*

№ 2011-08 — *Номер свидетельства*

Настоящим подтверждается, что

Конькова Анна Евгеньевна

(Ф.И.О. оценщика)

Паспорт 45 06 №568077 выдан
ОВД "ИЗМАЙЛОВО" гор. МОСКВЫ
23.09.2003

(данные документа, удостоверяющие личность)

Финансовая академия при Правительстве РФ
диплом ВСА 0222506, 20.06.2005

(образовательное учреждение, серия, номер и дата выдачи документа о профессиональном образовании)

является членом Некоммерческого партнерства «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ»

№ по реестру 1371 от « » 11 июля 2008 года

и на основании Федерального закона №135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» имеет право осуществлять оценочную деятельность на территории Российской Федерации самостоятельно, занимаясь частной практикой, а также на основании трудового договора между оценщиком и юридическим лицом, которое соответствует требованиям установленным федеральным законодательством.

Исполнительный директор НП АРМО — *Должность уполномоченного лица*

Петровская Е.В. — *(Ф.И.О.)*

Москва

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ
ОБЪЕДИНЯЕМ ЛУЧШИХ!

115280. Москва, Ленинская Слобода 19
115184, Москва, а/я 10
Тел./факс: +7 (495) 269-27-29, +7 (499) 372-72-73
armo@sroarmo.ru
sroarmo.ru

ВЫПИСКА

ИЗ РЕЕСТРА САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ОЦЕНЩИКОВ

30.09.2016 №94-09/16

Настоящая выписка из реестра членов саморегулируемой организации оценщиков выдана по заявлению

АО "2К"
(Ф.И.О. заявителя или полное наименование организации)

о том, что Конькова Анна Евгеньевна
(Ф.И.О. оценщика)

является членом Некоммерческого партнерства «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ» и включен (а) в реестр оценщиков 11.07.2008 г. за регистрационным № 1371
(сведения о наличии членства в саморегулируемой организации оценщиков)

Право осуществление оценочной деятельности не приостановлено
(сведения о приостановлении права осуществления оценочной деятельности)

(иные запрошенные заинтересованным лицом сведения, содержащиеся в реестре членов саморегулируемой организации оценщиков)

Данные сведения предоставлены по состоянию на **30.09.2016**

Дата составления выписки **30.09.2016**

Руководитель Департамента единого реестра и контроля М.А. Власова

М.П.

СТРАХОВОЕ ОБЩЕСТВО
РЕСО-ГАРАНТИЯ
Нагорный пр-д, 6 Москва, 117105
т. (495) 730-3000 ф. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

RESO-GARANTIA
INSURANCE COMPANY
6, Nagorny proezd, Moscow, 117105
t. (495) 730-3000 f. (495) 956-2585
mail@reso.ru www.reso.ru

ПОЛИС № 922/1620653590
страхования гражданской ответственности оценщика

Настоящий полис выдан в подтверждение факта заключения СПАО «РЕСО-Гарантия» (117105, *г. Москва, Нагорный пр-д, д.6; ОГРН 1027700042413; ИНН 7710045520*) со Страхователем договора страхования, в соответствии с «Правилами страхования ответственности оценщиков», утвержденных Страховщиком 07 мая 2019 года (далее по тексту – «Правила страхования»)

Дата оформления полиса «22» октября 2019 г. **Валюта страхования:** Российские рубли

Страхователь:	Ф.И.О. полностью Конькова Анна Евгеньевна Член СРО оценщиков: «АРМО» E–mail: KonykovaAE@2kaudit.ru

1. Срок действия полиса:	С 00 часов 00 минут **08.11.2019**г. по 24 часа 00 минут **07.11.2020**г.
2. Объект страхования:	2.1. Не противоречащие законодательству Российской Федерации имущественные интересы Страхователя, связанные с риском ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 2.2. Действие Договора страхования (Полиса) распространяется на работы (исключая кадастровую оценку), которые были выполнены Страхователем и были приняты Заказчиком Страхователя в период, начиная с 08.11.2019 года.
3. Страховой случай:	3.1. Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт возникновения обязанности Страхователя возместить вред (ущерб), причиненный имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона, регулирующего оценочную деятельность в Российской Федерации, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности. 3.2. Предъявление нескольких претензий (исков), явившихся следствием одного обстоятельства, стороны рассматривают в рамках одного страхового случая.
4. Страховая сумма:	**30.000.000 (тридцать миллионов) рублей**
5. Франшиза:	Страхование осуществляется без франшизы
6. Страховая премия:	**9.594 (девять тысяч пятьсот девяносто четыре) рублей**
7. Порядок оплаты страховой премии:	Согласно Договору страхования
8. Прилагаемые документы:	- Приложение 1: Заявление на страхование - Договор страхования гражданской ответственности №922/1620653590 - Правила страхования.
Представитель страховщика: Пелевин Ю.В.	Код 29256884

Экземпляр Правил страхования получил. С упомянутыми Правилами страхования ознакомлен и согласен.

Страхователь _____
М.П. *(подпись)*

Страховщик _____
М.П. *(подпись)*

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 001175-3 « 07 » декабря 2017 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан Коньковой Анне Евгеньевне

на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»

от « 07 » декабря 2017 г. № 31

Директор А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует до « 07 » декабря 2020 г.

АО «Опцион», Москва, 2017 г., «Б». Лицензия № 05-05-09/003 ФНС РФ. ТЗ № 741. Тел.: (495) 726-47-42, www.opcion.ru

РАБОЧИЕ ДОКУМЕНТЫ

ГЕНЕРАЛЬНАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

на осуществление банковских операций

№ 3287

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» Генеральная лицензия выдана

ОТКРЫТОМУ АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ
“ВСЕРОССИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ”
ОАО “ВБРР”, г. Москва,

именуемому в дальнейшем Банк, на осуществление банковских операций.

Банку предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте:

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).

2. Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет.

3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

4. Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам.

5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.

6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.

7. Выдача банковских гарантий.

Первый
Заместитель Председателя
Центрального банка
Российской Федерации А.А.Козлов

« 20 » июня 2002г.

Серия 04 № 003149

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ

Номер лицензии **1290** от **12 декабря 2008**

ЛИЦЕНЗИЯ

Биржевого посредника,
совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле

Лицензия выдана юридическому лицу

Открытое акционерное общество
«Всероссийский банк развития регионов»

Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, д. 65, корп. 1

Срок действия лицензии **без ограничения срока действия**

Условия осуществления лицензируемого вида деятельности соблюдение требований законодательства Российской Федерации о товарных биржах и биржевой торговле и нормативных актов Правительства Российской Федерации, нормативных актов федеральных органов исполнительной власти.

Руководитель Федеральной службы
по финансовым рынкам В.Д. Миловидов

Серия 01 № 000486

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ

Номер лицензии **077-03794-100000** от **13 декабря 2000**

ЛИЦЕНЗИЯ

ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

на осуществление брокерской деятельности.

Лицензия выдана **Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»**

Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, д. 65, корп. 1

Срок действия лицензии **Без ограничения срока действия.**

Условия осуществления лицензируемого вида деятельности соблюдение требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Руководитель Федеральной службы
по финансовым рынкам **О.В. Вьюгин**

Серия 01 № 000485

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ

Номер лицензии **077-03855-010000** от **13 декабря 2000**

ЛИЦЕНЗИЯ

ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

на осуществление дилерской деятельности.

Лицензия выдана **Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»**

Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, д. 65, корп. 1

Срок действия лицензии **Без ограничения срока действия.**

Условия осуществления лицензируемого вида деятельности соблюдение требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Руководитель Федеральной службы
по финансовым рынкам **О.В. Вьюгин**

ЛИЦЕНЗИЯ

на осуществление банковских операций

№ 3287

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» настоящая лицензия выдана

ОТКРЫТОМУ АКЦИОНЕРНОМУ ОБЩЕСТВУ
“ВСЕРОССИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ”
ОАО “ВБРР”, г. Москва,

именуемому в дальнейшем Банк, на осуществление банковских операций.

Банку предоставляется право на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

Банк также вправе осуществлять иные операции с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Первый
Заместитель Председателя
Центрального банка
Российской Федерации А.А.Козлов

«20» июня 2002г.

Серия 01 № 000374

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ

Лицензия номер **177-04665-000100 от 25 января 2001 года**

ЛИЦЕНЗИЯ

ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

на осуществление **депозитарной деятельности.**

Лицензия выдана **Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»**

Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, д. 65, корп. 1

Срок действия лицензии **Без ограничения срока действия**

Условия осуществления лицензируемого вида деятельности соблюдение требований законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Руководитель Федеральной службы по финансовым рынкам М.П. **О.В. Вьюгин**

Бланк изготовлен ЗАО "ОПЦИОН" (лицензия № 05-05-[illegible] Ф (уровень В), тел. (095) 257 2432, 208 7617, г. Москва, 2004 г.

Кредитная организация
ЗАРЕГИСТРИРОВАНА
в Центральном банке
Российской Федерации
(Банке России)

«27» марта 1996г.
регистрационный № 3287.

СОГЛАСОВАНО

Начальник
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

«21» мая 2002 г.

УСТАВ

Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

ОАО «ВБРР»

УТВЕРЖДЕНО
Общим собранием акционеров
Протокол N 17 от «11» апреля 2002 г.

Москва
2002

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ..... 3
2. ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ И МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ БАНКА..... 3
3. ЦЕЛЬ И ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА..... 3
4. ПРАВОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА..... 5
5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ БАНКА..... 5
6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА БАНКА..... 5
7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ..... 6
8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА..... 7
Размещенные и объявленные акции Банка..... 7
Увеличение уставного капитала Банка..... 7
Уменьшение уставного капитала Банка..... 7
Чистые активы Банка..... 8
9. КРЕДИТНЫЕ РЕСУРСЫ БАНКА..... 8
10. АКЦИИ БАНКА. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ АКЦИОНЕРОВ БАНКА..... 9
Виды акций, размещаемых Банком..... 9
Обыкновенные акции Банка..... 9
Привилегированные акции Банка..... 10
Голосующие акции Банка..... 10
11. РАЗМЕЩЕНИЕ АКЦИЙ И ИНЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА..... 11
12. ПРИОБРЕТЕНИЕ БАНКОМ РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ..... 11
13. ДИВИДЕНДЫ БАНКА..... 12
14. ФОНДЫ БАНКА..... 12
15. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ БАНКА..... 12
Компетенция Общего собрания акционеров Банка..... 12
Порядок принятия решений Общим собранием акционеров Банка..... 14
Информация о проведении Общего собрания акционеров Банка..... 16
Предложения в повестку дня Общего собрания акционеров Банка..... 16
Внеочередное Общее собрание акционеров Банка..... 18
Кворум Общего собрания акционеров Банка..... 19
Бюллетени для голосования..... 19
16.НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ БАНКА..... 20
Компетенция Наблюдательного совета Банка..... 20
Избрание Наблюдательного совета Банка..... 22
Председатель Наблюдательного совета Банка..... 22
Заседание Наблюдательного совета 23
17. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ БАНКА..... 25
18. КОНТРОЛЬ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА..... 28
19.РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ..... 29
20. АУДИТОР БАНКА..... 31
21. КРУПНЫЕ СДЕЛКИ..... 31
22. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ В СОВЕРШЕНИИ БАНКОМ СДЕЛКИ..... 32
23. УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА..... 33
24. РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ..... 33
25.ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ БАНКОМ ИНФОРМАЦИИ АКЦИОНЕРАМ..... 34
26. ЛИКВИДАЦИЯ БАНКА..... 34
27. ХРАНЕНИЕ ДОКУМЕНТОВ..... 35
28. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В УСТАВ..... 36

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов», именуемое в дальнейшем «Банк», является кредитной организацией, созданной по решению учредителей (Протокол № 1 от «15» февраля 1996 года) в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О банках и банковской деятельности».

1.2. Создание Банка поддержано Постановлением Правительства Российской Федерации от 07 сентября 1995г. № 905 «О создании Всероссийского банка развития регионов».

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 07.09.1995г. № 905 «О создании Всероссийского банка развития регионов» учредителями Банка выступили:

1.2.1. Фонд имущества Московской области;

1.2.2. Фонд приватизации Республики Татарстан;

1.2.3. Фонд имущества Иркутской области;

1.2.4. Фонд имущества Ханты-Мансийского автономного округа;

1.2.5. Фонд имущества Орловской области,

действующие от имени соответствующих субъектов Российской Федерации, и

1.2.6. Российский фонд федерального имущества, действующий от имени Российской Федерации.

1.3. Банк создан без ограничения срока его деятельности.

1.4. Банк входит в банковскую систему Российской Федерации и в своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также настоящим Уставом.

1.5. Банк является юридическим лицом с момента его государственной регистрации в Банке России «27» марта 1996 года и осуществляет банковские операции на основании лицензии Банка России.

2. ФИРМЕННОЕ НАИМЕНОВАНИЕ И МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ БАНКА

2.1. Фирменное (полное официальное) наименование Банка:

на русском языке: Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»,

на английском языке: Public Joint Stock Company «Russian regional development bank».

Сокращенное наименование Банка:

на русском языке: ОАО «ВБРР».

на английском языке: PJSC «RRDB».

2.2. Место нахождения Банка: Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, д.65, корп.1.

3. ЦЕЛЬ И ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

3.1. Целью деятельности Банка является извлечение прибыли.

3.2. Банк имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

3.3. Банк может осуществлять следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение указанных в предыдущем подпункте привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков - корреспондентов, по их банковским счетам;

- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

- купля - продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;

- выдача банковских гарантий;

- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Банк, помимо перечисленных выше банковских операций, вправе осуществлять следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

- осуществление доверительного управления денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

- лизинговые операции;

- оказание консультационных и информационных услуг.

Банк вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Все перечисленные банковские операции и сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России - и в иностранной валюте.

3.4. В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7 сентября 1995 года № 905 "О создании Всероссийского банка развития регионов" Банк имеет право по поручению субъектов Российской Федерации выдавать региональные государственные гарантии. Выдача Банком региональных государственных гарантий, а также осуществление Банком операций со средствами федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов и расчеты с ними, обеспечение целевого использования бюджетных средств, выделяемых для осуществления федеральных и региональных программ, производится на основании договоров, заключаемых в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

3.5. Банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и другие операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии.

3.6. Банк имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании лицензий, выданных Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

3.7. Банк не вправе заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

3.8. Банк при проведении работ со сведениями, составляющими государственную тайну, осуществляет мероприятия по их защите в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов органов власти.

3.9. Банк обеспечивает разработку и осуществление оборонных мероприятий по вопросам мобилизационной подготовки, гражданской обороны в чрезвычайных ситуациях и защиты сведений, составляющих государственную тайну, в соответствии с законодательными и иными правовыми актами Российской Федерации, а также договорными обязательствами, заключенными по данным направлениям деятельности.

4. ПРАВОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ БАНКА

4.1. Банк является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Банк может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

4.2. Банк вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

4.3. Банк имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения.

4.4. Банк вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, и другие средства визуальной идентификации.

4.5. Банк осуществляет все виды внешнеэкономической деятельности.

4.6. Банк может участвовать и создавать на территории Российской Федерации и за ее пределами коммерческие организации.

4.7. Банк может на добровольных началах объединяться в союзы, ассоциации, а также быть членом других некоммерческих организаций, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами.

4.8. Банк обязан обеспечить ведение и хранение Реестра акционеров Банка в соответствии с правовыми актами Российской Федерации с момента государственной регистрации Банка.

5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ БАНКА

5.1. Банк несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

5.2. Банк не отвечает по обязательствам своих акционеров.

5.3. Банк не отвечает по обязательствам государства и его органов.

Государство и его органы не несут ответственности по обязательствам Банка, за исключением случаев, когда государство само приняло на себя такие обязательства.

6. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА БАНКА

6.1. Банк может создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации и за ее пределами.

6.2. Филиалы и представительства осуществляют деятельность от имени Банка, которое несет ответственность за их деятельность.

6.3. Филиалы и представительства не являются юридическими лицами, наделяются Банком имуществом и действуют в соответствии с положениями о них.

Имущество филиалов и представительств учитывается на их отдельном балансе и на балансе Банка.

6.4. Руководители филиалов и представительств действуют на основании доверенности, выданной Банком.

6.5. Банк имеет следующие филиалы:

Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в городе Орле.

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г.Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г.Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре.

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г.Краснодаре: Российская Федерация, 350020, город Краснодар, ул. Длинная/Янковского, д.168/106.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350020, город Краснодар, ул. Длинная/Янковского, д.168/106.

Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Иркутске.

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г.Иркутске: Российская Федерация, 664050, город Иркутск, ул. Байкальская, дом 279, 6 этаж, блок «А», офис 611.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г.Иркутске: Российская Федерация, 664050, город Иркутск, ул. Байкальская, дом 279, 6 этаж, блок «А», офис 611.

6.6. Банк имеет следующие представительства:

Представительство Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Иркутске.

Место нахождения представительства ОАО «ВБРР» в г.Иркутске: Российская Федерация, 664050, город Иркутск, ул. Байкальская, дом 279, 6 этаж, блок «А», офис 611.

Почтовый адрес представительства ОАО «ВБРР» в г.Иркутске: Российская Федерация, 664050, город Иркутск, ул. Байкальская, дом 279, 6 этаж, блок «А», офис 611.

7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ

7.1. Банк обеспечивает сохранность денежных средств и других ценностей, вверенных ему его клиентами и корреспондентами. Их сохранность гарантируется всем движимым и недвижимым имуществом Банка, его денежными фондами и резервами, создаваемыми в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим Уставом, а также осуществляемыми Банком в порядке, установленном Банком России, мерами по обеспечению устойчивости финансового положения Банка и его ликвидности.

7.2. Банк постоянно поддерживает готовность своевременно и полностью выполнять принятые на себя обязательства путем регулирования структуры своего баланса в соответствии с обязательными нормативами, предусмотренными законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России для кредитных организаций.

7.3. Банк депонирует в Банке России в установленных им размерах и порядке часть привлеченных денежных средств в обязательные резервы, а также формирует страховые фонды и резервы в соответствии с правилами и нормативами Банка России.

7.4. На денежные средства и иные ценности юридических и физических лиц, находящиеся на счетах, во вкладах или на хранении в Банке, может быть наложен арест или обращено взыскание только в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

7.5. Банк гарантирует тайну по операциям, счетам и вкладам своих клиентов и корреспондентов в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации.

7.6. Все сотрудники Банка, члены его органов управления, его акционеры и их представители, аудиторы, члены Ревизионной комиссии обязаны строго соблюдать тайну по операциям, счетам и вкладам клиентов Банка и его корреспондентов, а также обеспечивать неразглашение информации о деятельности Банка, кроме случаев предусмотренных законодательством Российской Федерации и внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

Информация, созданная, приобретенная и накопленная в процессе деятельности Банка, а также другая информация, находящаяся в Банке на бумажных, магнитных и других видах ее носителей, не подлежит продаже, передаче, копированию, размножению, кроме как в порядке, установленном внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

Порядок работы с информацией в Банке и ответственность за нарушение порядка работы с ней устанавливаются внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА

Размещенные и объявленные акции Банка

8.1. Уставный капитал Банка составляет 575.000.000,00 (Пятьсот семьдесят пять миллионов) рублей. Он составляется из номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами, в том числе из:

- 57.500 (Пятьдесят семь тысяч пятьсот) штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая.

8.2. Банк вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 50.000 (Пятьдесят тысяч) штук, номинальной стоимостью 10.000,0 (Десять тысяч) рублей каждая и 26.875 (Двадцать шесть тысяч восемьсот семьдесят пять) штук привилегированных именных акций с неопределенным размером дивиденда, номинальной стоимостью 10.000,0 (Десять тысяч) рублей каждая (объявленные акции).

Увеличение уставного капитала Банка

8.3. Уставный капитал Банка может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или размещения дополнительных акций.

8.4. Решение об увеличении уставного капитала Банка путем увеличения номинальной стоимости акций принимается общим собранием акционеров.

8.5. Решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций принимается Наблюдательным советом, кроме случаев, когда в соответствии с федеральным законом данное решение может быть принято только общим собранием акционеров.

Решение Наблюдательного совета Банка об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций принимается единогласно всеми членами Наблюдательного совета, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета Банка.

В случае если единогласие Наблюдательного совета по вопросу увеличения уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций не достигнуто, то по решению Наблюдательного совета Банка вопрос об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций может быть вынесен на решение Общего собрания акционеров.

8.6. При увеличении уставного капитала Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

Уменьшение уставного капитала Банка

8.7. Уставный капитал Банка может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций.

8.8. Уставный капитал может быть уменьшен путем приобретения части акций Банка по решению Общего собрания акционеров с целью их погашения.

8.9. Уставный капитал может быть уменьшен на основании решения Общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала путем погашения акций, поступивших в распоряжение Банка, в следующих случаях:

- если выкупленные Банком по требованию акционеров акции не были реализованы в течение одного года с даты их выкупа (кроме случая выкупа акций при принятии решения о реорганизации Банка);
- если акции, приобретенные Банком в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах», не были реализованы в течение одного года с даты их приобретения.

8.10. Если по окончании второго и каждого последующего финансового года в соответствии с годовым бухгалтерским балансом, предложенным для утверждения акционерам Банка, или результатами аудиторской проверки стоимость чистых активов Банка оказывается меньше его уставного капитала, Банк обязан объявить об уменьшении уставного капитала до величины, не превышающей стоимости его чистых активов.

В этом случае уменьшение уставного капитала Банка осуществляется путем уменьшения номинальной стоимости акций.

8.11. В течение 30 дней с даты принятия решения об уменьшении своего уставного капитала Банк обязан письменно уведомить об уменьшении уставного капитала Банка и о его новом размере кредиторов Банка, а также опубликовать в печатном издании, предназначенном для публикации данных о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении.

8.12. Уставный капитал Банка уменьшается путем погашения части акций на основании решения Общего собрания о реорганизации Банка в случае:

- предусмотренном абзацем 1 п. 6 ст. 76 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- реорганизации Банка в форме выделения за счет погашения конвертированных акций.

8.13. При уменьшении уставного капитала Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

Чистые активы (собственные средства) Банка

8.14. Стоимость чистых активов (величина собственных средств) Банка оценивается по данным бухгалтерского учета в порядке, установленном нормативно-правовыми актами Банка России.

8.15. В случае, если величина собственных средств Банка по итогам отчетного месяца оказывается меньше размера его уставного капитала, Банк обязан привести в соответствие размер уставного капитала и величину собственных средств.

Если по окончании финансового года в соответствии с годовым бухгалтерским балансом, предложенным для утверждения акционерам Банка, или результатами аудиторской проверки стоимость чистых активов (величина собственных средств) Банка оказывается меньше величины минимального уставного капитала, установленного в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Банк обязан принять решение о ликвидации.

8.16. Если не было принято решение в случае, предусмотренном п. 8.10 Устава, об уменьшении уставного капитала, а в случае, предусмотренном п. 8.15 Устава, о ликвидации, орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, либо иные государственные органы или органы местного самоуправления, которым право на предъявление такого требования предоставлено федеральным законом, вправе предъявить в суд требование о ликвидации Банка.

9. КРЕДИТНЫЕ РЕСУРСЫ БАНКА

9.1. Кредитные ресурсы Банка формируются за счет:

- собственных средств Банка (за исключением стоимости приобретенных им основных фондов, вложений в доли участия в уставном капитале банков и других юридических лиц и иных иммобилизованных средств);
- средств физических и юридических лиц, находящихся на их счетах в Банке, включая средства, привлеченные как на определенный срок, так и до востребования;
- кредитов, полученных в других банках;
- иных привлеченных средств.

В качестве ресурсов для кредитования может использоваться прибыль Банка, не распределенная в течение отчетного года.

10. АКЦИИ БАНКА. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ АКЦИОНЕРОВ БАНКА

Виды акций, размещаемых Банком

10.1. Банк вправе размещать обыкновенные акции, а также привилегированные акции с неопределенным размером дивиденда.

10.2. Все акции Банка являются именными и выпускаются в бездокументарной форме.

10.3. Акционеры не отвечают по обязательствам Банка и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

10.4. Акционер обязан:

- Исполнять требования Устава;
- Оплачивать акции при их размещении в сроки, порядке и способами, предусмотренными законодательством, Уставом Банка и договором об их размещении;
- Не разглашать информацию о деятельности Банка;
- Исполнять принятые на себя в установленном порядке обязательства по отношению к Банку и другим акционерам;
- Осуществлять иные обязанности, предусмотренные законом, Уставом, а также решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

10.5. Общие права владельцев акций всех категорий:

- Отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Банка;
- Преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории;
- Акционеры Банка, голосовавшие против или не принимавшие участия в голосовании по вопросу о размещении посредством закрытой подписки акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, имеют преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, размещаемых посредством закрытой подписки, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории. Указанное право не распространяется на размещение акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, осуществляемое посредством закрытой подписки только среди акционеров, если при этом акционеры имеют возможность приобрести целое число размещаемых акций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, пропорционально количеству принадлежащих им акций соответствующей категории;
- Получать долю чистой прибыли (дивиденды), подлежащую распределению между акционерами в порядке, предусмотренном законом и Уставом, в зависимости от категории принадлежащих им акций;
- Иметь доступ к документам Банка в порядке, предусмотренном законом и Уставом, и получать их копии за плату;
- Осуществлять иные права, предусмотренные законодательством, Уставом и решениями Общего собрания акционеров, принятыми в соответствии с его компетенцией.

Обыкновенные акции Банка

10.6. Каждая обыкновенная акция Банка имеет одинаковую номинальную стоимость и предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

10.7. Акционеры - владельцы обыкновенных акций Банка могут в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, также имеют право на

получение дивидендов, а в случае ликвидации Банка - право на получение части его имущества.

Привилегированные акции Банка

10.8. Привилегированные акции Банка имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют их владельцам одинаковый объем прав.

10.9. Акционеры – владельцы привилегированных акций Банка не имеют права голоса на Общем собрании акционеров, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».

10.10. Акционеры – владельцы привилегированных акций Банка с неопределенным размером дивиденда имеют право на получение дивидендов наравне с акционерами – владельцами обыкновенных акций.

10.11. Акционеры – владельцы привилегированных акций с неопределенным размером дивиденда имеют право получить ликвидационную стоимость, размер которой определяется в порядке, установленном настоящим Уставом. Ликвидационная стоимость, выплачиваемая по привилегированным акциям с неопределенным размером дивиденда, составляет номинальную стоимость акции – 10.000,0 (Десять тысяч) рублей.

Голосующие акции Банка

10.12. Голосующей является акция, предоставляющая ее владельцу право голоса по всем вопросам компетенции Общего собрания акционеров либо по отдельным вопросам, оговоренным в федеральном законе.

Голосующей по всем вопросам компетенции Общего собрания акционеров является:

Полностью оплаченная обыкновенная акция, учитываемая на лицевом счете зарегистрированного лица в Реестре акционеров Банка, кроме акций, находящихся в распоряжении Банка.

10.13. Привилегированная акция дает право голоса при решении вопроса о реорганизации и ликвидации Банка.

10.14. Привилегированная акция дает право голоса при решении вопроса о внесении изменений и дополнений в Устав Банка, ограничивающих права акционеров – владельцев привилегированных акций.

10.15. Акции, голосующие по всем вопросам компетенции Общего собрания акционеров, предоставляют их владельцу право:

- Принимать участие в голосовании (в том числе заочном) на Общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции;
- Выдвигать кандидатов в органы Банка в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- Вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- Требовать для ознакомления список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- Доступа к документам бухгалтерского учета в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- Требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров, проверки ревизионной комиссией финансово-хозяйственной деятельности Банка в порядке и на условиях, предусмотренных законом и Уставом;
- Требовать выкупа Банком всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных законом.

10.16. Привилегированные акции, голосующие лишь по определенным вопросам компетенции Общего собрания акционеров, предоставляют их владельцу право:

- Принимать участие в голосовании (в том числе заочном) на Общем собрании акционеров только при решении этих вопросов;

♦ Требовать выкупа Банком всех или части принадлежащих ему акций в случаях, установленных федеральными законами.

11. РАЗМЕЩЕНИЕ АКЦИЙ И ИНЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

11.1. Банк вправе осуществлять размещение дополнительных акций и иных эмиссионных ценных бумаг посредством подписки и конвертации. В случае увеличения уставного капитала Банка за счет его имущества Банк должен осуществлять размещение дополнительных акций посредством распределения их среди акционеров.

11.2. В случае размещения акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, посредством подписки Банк вправе проводить закрытую и открытую подписку.

11.3. Банк вправе выпускать облигации, депозитные, сберегательные сертификаты и иные ценные бумаги в соответствии с законодательством Российской Федерации.

11.4. Выпуск и размещение облигаций и иных ценных бумаг Банка, производится по решению Наблюдательного совета Банка, кроме случаев, когда в соответствии с законом данное решение может быть принято только Общим собранием акционеров.

11.5. Банк размещает облигации только после полной оплаты уставного капитала.

11.6. Номинальная стоимость облигаций, вид, форма выпуска, сроки погашения, форма погашения, вид обеспечения, возможность конвертации, возможность досрочного погашения и иные условия определяются в конкретном решении о выпуске облигаций с учетом требований законодательства Российской Федерации.

11.7. Банк вправе конвертировать выпускаемые им ценные бумаги из одного вида в другой на условиях, установленных для соответствующего выпуска ценных бумаг.

11.8. Банк не вправе размещать облигации и иные ценные бумаги, конвертируемые в акции Банка, если число объявленных акций Банка меньше количества акций, право на приобретение которых предоставляют такие ценные бумаги.

До истечения срока обращения ценных бумаг, конвертируемых в акции Банка, Банк не вправе размещать дополнительные акции в пределах числа объявленных акций, если такое размещение может повлечь наступления случая, когда число объявленных акций Банка станет меньше количества акций, право на приобретение которых предоставляется выпущенными Банком ценными бумагами, конвертируемыми в акции Банка.

12. ПРИОБРЕТЕНИЕ БАНКОМ РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

12.1. Банк вправе приобретать размещенные акции по решению Общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала Банка путем приобретения части размещенных акций в целях сокращения их общего количества.

12.2. Акции, приобретенные Банком на основании решения Общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала Банка путем приобретения части акций в целях сокращения их общего количества, погашаются при их приобретении.

12.3. Банк вправе приобретать размещенные акции по решению Наблюдательного совета в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах».

12.4. Акции, приобретенные Банком в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах», не предоставляют право голоса, они не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. Такие акции должны быть реализованы по их рыночной стоимости не позднее одного года с даты их приобретения. В противном случае Общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала Банка путем погашения указанных акций.

12.5. Оплата приобретаемых Банком размещенных акций осуществляется деньгами, ценными бумагами, другим имуществом, имущественными или иными правами, имеющими денежную оценку.

12.6. При принятии решения о приобретении Банком размещенных акций Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

13. ДИВИДЕНДЫ БАНКА

13.1. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Банка, распределяемой среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории.

13.2. Банк вправе один раз в год принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате годовых дивидендов, размере годового дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории принимается общим собранием акционеров при утверждении распределения прибыли. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом Банка.

13.3. Дивиденды выплачиваются в денежной форме.

13.4. Срок выплаты годовых дивидендов определяется решением Общего собрания акционеров о выплате годовых дивидендов.

13.5. Для выплаты дивидендов в Банке составляется список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов. Данный список составляется по данным Реестра владельцев именных ценных бумаг Банка на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом Общем собрании акционеров.

13.6. При принятии решения (объявлении) о выплате и выплате дивидендов Банк обязан руководствоваться ограничениями, установленными федеральными законами.

14. ФОНДЫ БАНКА

14.1. В Банке создается резервный фонд в размере не менее 15 процентов уставного капитала Банка.

Величина ежегодных отчислений в резервный фонд Банка составляет не менее 5 процентов от чистой прибыли Банка. Указанные отчисления производятся до достижения размера резервного фонда, предусмотренного Уставом.

Резервный фонд Банка предназначен для покрытия убытков Банка, а также для погашения облигаций и выкупа акций Банка в случае отсутствия иных средств.

14.2. Для обеспечения финансирования деятельности и развития Банка в нем создается Фонд обеспечения деятельности и развития Банка.

Порядок расходования средств этого фонда определяется Положением о Фонде обеспечения деятельности и развития Банка, утверждаемым Наблюдательным советом Банка.

14.3. В соответствии с законодательством Российской Федерации по решению Наблюдательного совета за счет средств Фонда обеспечения деятельности и развития Банка могут образовываться другие фонды, необходимые для деятельности Банка.

Контроль за их образованием и использованием осуществляет Наблюдательный совет Банка.

15. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ БАНКА

Компетенция Общего собрания акционеров Банка

15.1. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров.

Решение Общего собрания акционеров может быть принято (формы проведения Общего собрания акционеров):

- путем совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решения по вопросам, поставленным на голосование;
- путем заочного голосования (без совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решения по вопросам, поставленным на голосование).

Банк обязан ежегодно проводить годовое Общее собрание акционеров в сроки не ранее чем через 2 месяца и не позднее чем через 6 месяцев после окончания финансового года.

15.2. К компетенции Общего собрания акционеров Банка относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение Устава Банка в новой редакции (кроме случаев, предусмотренных в п. 2 – 5 ст. 12 Федерального закона «Об акционерных обществах»);

2) реорганизация Банка;

3) ликвидация Банка, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

4) избрание членов Наблюдательного совета Банка и досрочное прекращение их полномочий;

5) избрание членов ревизионной комиссии Банка и досрочное прекращение их полномочий;

6) утверждение аудитора Банка;

7) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

8) увеличение уставного капитала Банка путем увеличения номинальной стоимости акций;

9) увеличение уставного капитала Банка путем размещения акций посредством закрытой подписки;

10) размещение эмиссионных ценных бумаг Банка, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки;

11) увеличение уставного капитала Банка путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

12) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

13) увеличение уставного капитала Банка путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций в количестве 25 процентов и менее ранее размещенных обыкновенных акций, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

14) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества Банка, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

15) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных привилегированных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

16) уменьшение уставного капитала Банка путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Банком части акций в целях сокращения их Общего количества, а также путем погашения приобретенных и выкупленных Банком акций (акций, находящихся в распоряжении Банка);

17) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) Банка, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Банка по результатам финансового года;

18) определение порядка ведения Общего собрания акционеров;

19) дробление и консолидация акций;

20) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

21) принятие решений об одобрении крупных сделок в случае, предусмотренном п. 2 ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

22) принятие решений об одобрении крупных сделок в случае, предусмотренном п. 3 ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

23) принятие решений об одобрении сделок, связанных с передачей недвижимого и иного имущества в аренду и использованием арендованного имущества, в совершении которых имеется заинтересованность, в случае, если величина годовой арендной платы составляет 2 и более процента балансовой стоимости активов Банка по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

24) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

25) приобретение Банком размещенных акций согласно п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

26) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Банка;

27) принятие решения о вознаграждении и (или) компенсации расходов членам Наблюдательного совета Банка, связанных с исполнением ими функций членов Наблюдательного совета в период исполнения ими своих обязанностей; установление размеров таких вознаграждений и компенсаций;

28) принятие решения о вознаграждении и (или) компенсации расходов членам ревизионной комиссии Банка, связанных с исполнением ими своих обязанностей в период исполнения ими этих обязанностей; установление размеров таких вознаграждений и компенсаций;

29) принятие решения о возмещении за счет средств Банка расходов лицам и органам – инициаторам внеочередного Общего собрания акционеров расходов по подготовке и проведению этого собрания;

30) определение перечня дополнительных документов, обязательных для хранения в Банке.

15.3. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным законом и Уставом Банка к его компетенции.

15.4. Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня.

15.5. На Общем собрании акционеров председательствует Председатель Наблюдательного совета, а если он отсутствует или отказывается председательствовать – его заместитель, а если он отсутствует или отказывается председательствовать – один из членов Наблюдательного совета Банка по решению Наблюдательного совета Банка.

Порядок принятия решений общим собранием акционеров Банка

15.6. Решение Общего собрания акционеров по вопросу, поставленному на голосование, принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Банка, принимающих участие в собрании, если для принятия решения Федеральным законом «Об акционерных обществах» не установлено иное.

15.7. Общее собрание акционеров принимает решения по ниже перечисленным вопросам только по предложению Наблюдательного совета, содержащему формулировку решений по таким вопросам:

1) реорганизация Банка;

2) утверждение аудитора Банка;

3) увеличение уставного капитала Банка путем увеличения номинальной стоимости акций;

4) увеличение уставного капитала Банка путем размещения акций посредством закрытой подписки;

5) увеличение уставного капитала Банка путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

6) увеличение уставного капитала Банка путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций в количестве 25 процентов и менее ранее размещенных обыкновенных акций, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

7) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества Банка, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

8) увеличение уставного капитала Банка путем размещения Банком дополнительных привилегированных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки, если Наблюдательным советом не было достигнуто единогласия по этому вопросу;

9) уменьшение уставного капитала Банка путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Банком акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных и выкупленных Банком акций (акций, находящихся в распоряжении Банка);

10) дробление и консолидация акций;

11) принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

12) принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

13) приобретение Банком размещенных акций согласно п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

14) принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

15) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Банка;

16) принятие решения о выплате вознаграждения членам ревизионной комиссии Банка и (или) компенсации расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей.

15.8. Общее собрание акционеров принимает решения по нижеперечисленным вопросам большинством в три четверти голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров:

1) внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение Устава Банка в новой редакции (кроме случаев, предусмотренных в п. 2 – 5 ст. 12 Федерального закона «Об акционерных обществах»);

2) реорганизация Банка;

3) ликвидация Банка, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

4) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;

5) увеличение уставного капитала Банка путем размещения акций посредством закрытой подписки;

6) размещение эмиссионных ценных бумаг Банка, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки;

7) увеличение уставного капитала Банка путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

8) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

9) принятие решений об одобрении крупных сделок в случае, предусмотренном п. 3 ст. 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

10) приобретение Банком размещенных акций согласно п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах».

15.9. Подсчет голосов на Общем собрании акционеров по вопросу, поставленному на голосование, правом голоса при решении которого обладают акционеры – владельцы обыкновенных и привилегированных акций Банка, осуществляется по всем голосующим акциям совместно, если иное не установлено законом.

15.10. Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются на Общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, или доводятся не позднее 10 дней после составления протокола об итогах голосования в форме отчета об итогах голосования до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении Общего собрания акционеров.

Информация
о проведении Общего собрания акционеров Банка

15.11. Сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 20 дней, а сообщение о проведении Общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Банка, - не позднее чем за 30 дней до даты его проведения.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Наблюдательного совета Банка, сообщение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 дней до даты его проведения.

В указанные сроки сообщение о проведении Общего собрания акционеров должно быть направлено каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, почтовым отправлением или вручено каждому из указанных лиц под роспись.

Банк вправе дополнительно информировать акционеров о проведении Общего собрания акционеров через средства массовой информации (печатное издание, телевидение, радио), а также сеть интернет.

15.12. К информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, при подготовке к проведению Общего собрания акционеров Банка, относятся годовые отчеты, годовая бухгалтерская отчетность, заключение аудитора и заключение ревизионной комиссии Банка по результатам проверки годовой бухгалтерской отчетности, сведения о кандидатах в Наблюдательный совет и ревизионную комиссию Банка, проект изменений и дополнений, вносимых в Устав Банка, или проект Устава Банка в новой редакции, проекты внутренних документов Банка, утверждаемых общим собранием акционеров, проекты решений Общего собрания акционеров, а также другие документы, предусмотренные Уставом и внутренними документами Банка.

Предложения в повестку дня Общего собрания акционеров Банка

15.13. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентами голосующих акций Банка, вправе внести вопросы в повестку дня годового Общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в Наблюдательный совет и ревизионную комиссию Банка, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа, определенный в Уставе Банка.

Такие предложения должны поступить в Банк не позднее 70 дней после окончания финансового года.

15.14. В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Наблюдательного совета, акционеры (акционер) Банка, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентами голосующих акций Банка, вправе предложить кандидатов для избрания в Наблюдательный совет Банка, число которых не может превышать количественный состав Наблюдательного совета Банка, определенный в Уставе Банка.

Такие предложения должны поступить в Банк не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного Общего собрания акционеров.

15.15. Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

15.16. Предложение о выдвижении кандидатов для избрания на годовом и внеочередном общих собраниях акционеров должно содержать наименование органа, для избрания в который предлагается кандидат, а также фамилию, имя, отчество, место работы и должность каждого кандидата. Одновременно с предложением о выдвижении кандидата в Наблюдательный совет представляется заполненная кандидатом анкета, форма которой установлена Положением «О Наблюдательном совете Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

15.17. Предложения о внесении вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров и о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

15.18. Наблюдательный совет Банка обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня Общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 дней после окончания установленных Уставом сроков поступления в Банк предложений в повестку дня годового Общего собрания акционеров и по кандидатам в Наблюдательный совет и ревизионную комиссию Банка, а также окончания срока поступления в Банк предложений в повестку дня внеочередного Общего собрания акционеров по выдвижению кандидатов в Наблюдательный совет Банка.

15.19. Вопрос, предложенный акционерами (акционером), подлежит включению в повестку дня Общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Банка, за исключением случаев, когда:

- акционерами (акционером) не соблюдены установленные Уставом сроки внесения вопросов в повестку дня и выдвижения кандидатов на годовое Общее собрание акционеров;
- акционерами (акционером) не соблюдены установленные Уставом сроки выдвижения кандидатов для избрания членов Наблюдательного совета на внеочередном Общем собрании акционеров;
- акционеры (акционер), подписавшие предложение, не являются владельцами предусмотренного п. 1 и 2 ст. 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» количества голосующих акций Банка;
- предложение не соответствует требованиям, предусмотренным п. 3 и 4 ст. 53 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Банка;
- вопрос, предложенный для внесения в повестку дня Общего собрания акционеров Банка, не отнесен к его компетенции законом и Уставом Банка и (или) не соответствует требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах» и иных правовых актов Российской Федерации.

15.20. Мотивированное решение Наблюдательного совета Банка об отказе во включении предложенного вопроса в повестку дня Общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Банка направляется акционерам (акционеру), внесшим вопрос или выдвинувшим кандидата, не позднее 3 дней с даты его принятия.

15.21. Наблюдательный совет Банка не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, и формулировки решений по таким вопросам.

15.22. Помимо вопросов, предложенных акционерами для включения в повестку дня Общего собрания акционеров, а также в случае отсутствия таких предложений, отсутствия или недостаточного количества кандидатов, предложенных акционерами для образования соответствующего органа, Наблюдательный совет Банка вправе включать в повестку дня Общего собрания акционеров вопросы или кандидатов в список кандидатур по своему усмотрению.

Внеочередное Общее собрание акционеров Банка

15.23. Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Наблюдательного совета Банка на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии Банка, аудитора Банка, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка на дату предъявления требования.

Созыв внеочередного Общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии Банка, аудитора Банка или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка, осуществляется Наблюдательным советом Банка.

15.24. В течение 5 дней с даты предъявления требования ревизионной комиссии Банка, аудитора Банка или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка, о созыве внеочередного Общего собрания акционеров Наблюдательным советом Банка должно быть принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

Решение Наблюдательного совета Банка о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или мотивированное решение об отказе в его созыве направляется лицам, требующим его созыва, не позднее 3 дней с момента принятия такого решения.

Решение об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии Банка, аудитора Банка или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка, может быть принято только по основаниям, установленным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Решение Наблюдательного совета Банка об отказе в созыве внеочередного Общего собрания акционеров может быть обжаловано в суд.

15.25. Внеочередное Общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии Банка, аудитора Банка или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Банка, должно быть проведено в течение 40 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

Если предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов Наблюдательного совета Банка, то такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента представления требования о проведении внеочередного Общего собрания акционеров.

Указанное правило распространяется как на случаи, когда предлагаемая повестка дня внеочередного Общего собрания акционеров содержит только вопросы о досрочном прекращении всего состава Наблюдательного совета Банка и об избрании членов Наблюдательного совета, так и на случаи, когда в предлагаемую повестку дня внесены иные вопросы помимо вышеуказанных.

Для целей настоящего пункта датой представления требования о созыве внеочередного Общего собрания акционеров считается дата получения требования Банком.

15.26. В случаях, когда в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» Наблюдательный совет Банка обязан принять решение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров для избрания членов Наблюдательного совета, такое Общее собрание акционеров должно быть проведено в течение 70 дней с момента принятия решения о его проведении Наблюдательным советом Банка.

15.27. В случае, если в течение установленного Федеральным законом «Об акционерных обществах» срока Наблюдательным советом Банка не принято решение о созыве внеочередного Общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, внеочередное Общее собрание акционеров может быть созвано органами и лицами, требующими его созыва.

При этом органы и лица, созывающие внеочередное Общее собрание акционеров, обладают предусмотренными Федеральным законом «Об акционерных обществах» полномочиями, необходимыми для созыва и проведения Общего собрания акционеров.

В этом случае расходы на подготовку и проведение Общего собрания акционеров могут быть возмещены по решению Общего собрания акционеров за счет средств Банка.

Кворум Общего собрания акционеров Банка

15.28. Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов, представленных голосующими акциями Банка.

Принявшими участие в Общем собрании акционеров считаются акционеры, зарегистрировавшиеся для участия в нем.

Принявшими участие в Общем собрании акционеров, проводимом в форме заочного голосования, считаются акционеры, бюллетени которых получены до даты окончания приема бюллетеней.

15.29. При отсутствии кворума для проведения годового Общего собрания акционеров должно быть проведено повторное Общее собрание акционеров с той же повесткой дня. При отсутствии кворума для проведения внеочередного Общего собрания акционеров может быть проведено повторное Общее собрание акционеров с той же повесткой дня.

Повторное Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности не менее чем 30 процентами голосов голосующих акций Банка.

Бюллетени для голосования

15.30. Голосование по вопросам повестки дня Общего собрания акционеров осуществляется бюллетенями для голосования.

15.31. Бюллетень для голосования должен содержать сведения, указанные в п. 4 ст. 60 Федерального закона «Об акционерных обществах». Бюллетень для голосования может содержать дополнительные сведения, определенные Наблюдательным советом при утверждении формы и текста бюллетеня для голосования.

15.32. При голосовании, осуществляемом бюллетенями для голосования, засчитываются голоса по тем вопросам, по которым голосующим оставлен только один из возможных вариантов голосования. Бюллетени для голосования, заполненные с нарушением указанного требования, признаются недействительными.

Если вопрос, голосование по которому осуществляется бюллетенем для голосования, включает более одной формулировки решения по вопросу и вариант голосования «за» оставлен более чем у одной из предложенных формулировок, бюллетень признается недействительным.

Если при утверждении аудитора Банка оставлен вариант голосования «за» более чем у одного из кандидатов, бюллетень признается недействительным.

Если при избрании ревизионной комиссии Банка вариант голосования «за» оставлен у большего числа кандидатов, чем имеется вакансий, бюллетень признается недействительным

Если при кумулятивном голосовании при избрании членов Наблюдательного совета Банка акционер распределил между кандидатами большее количество голосов, чем имеется в его распоряжении, бюллетень признается недействительным.

Если бюллетень для голосования содержит несколько вопросов, поставленных на голосование, несоблюдение вышеуказанных требований в отношении одного или нескольких вопросов не влечет за собой признания бюллетеня для голосования недействительным в целом.

При проведении собрания в форме заочного голосования бюллетени, полученные Банком после даты проведения Общего собрания акционеров (даты окончания приема бюллетеней для голосования), признаются недействительными.

При признании бюллетеня для голосования недействительным голоса по содержащимся в нем вопросам не подсчитываются.

16. НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ БАНКА

Компетенция Наблюдательного совета Банка

16.1. Наблюдательный совет Банка осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных федеральными законами и Уставом Банка к компетенции Общего собрания акционеров.

16.2. К компетенции Наблюдательного совета относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Банка, в том числе утверждение годовых бизнес-планов Банка;

2) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных п. 8 ст. 55 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

3) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;

4) определение даты составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции Наблюдательного совета Банка в соответствии с положениями главы VII Федерального закона «Об акционерных обществах» и связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;

5) предварительное утверждение годовых отчетов Банка;

6) образование исполнительных органов Банка и досрочное прекращение их полномочий;

7) досрочное прекращение договора с единоличным исполнительным органом Банка (Президентом) и членами коллегиального исполнительного органа Банка (Правления);

8) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества Банка, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров;

9) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных обыкновенных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки в количестве, составляющем 25 и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций Банка;

10) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных привилегированных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки;

11) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, в количестве 25 процентов и менее ранее размещенных обыкновенных акций;

12) размещение облигаций, конвертируемых в привилегированные акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в привилегированные акции посредством открытой подписки;

13) размещение облигаций, не конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, не конвертируемых в акции;

14) утверждение решения о выпуске ценных бумаг в случае, когда вопрос о выпуске таких ценных бумаг относится к компетенции Наблюдательного совета, утверждение отчета об итогах выпуска ценных бумаг, внесение в них изменений и дополнений;

15) определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

16) приобретение размещенных Банком акций в соответствии с п. 2 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

17) приобретение размещенных Банком облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

18) утверждение отчета об итогах приобретения акций, приобретенных в соответствии с п. 1 ст. 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

19) рекомендации Общему собранию акционеров по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии Банка вознаграждений и компенсаций;

20) определение размера оплаты услуг аудитора;

21) рекомендации Общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

22) рекомендации Общему собранию акционеров по порядку распределения прибыли и убытков Банка по результатам финансового года;

23) принятие решений о создании, размере, порядке формирования и использовании фондов Банка;

24) утверждение внутренних документов Банка, за исключением внутренних документов, регулирующих деятельность органов Банка, утверждаемых решением Общего собрания акционеров Банка, внесение в эти документы изменений и дополнений;

25) создание и ликвидация филиалов, открытие и ликвидация представительств Банка, утверждение положений о филиалах и представительствах, внесение в них изменений и дополнений;

26) внесение в Устав Банка изменений, связанных с созданием и ликвидацией филиалов, открытием представительств Банка и их ликвидацией;

27) принятие решений об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком прямо или косвенно имущества (в том числе недвижимого имущества), стоимость которого составляет от 10 до 50 процентов балансовой стоимости активов Банка, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной уставной деятельности Банка, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций Банка, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции Банка;

28) принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, предусмотренных главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»;

29) принятие решений об одобрении сделок, связанных с передачей недвижимого и иного имущества в аренду и использованием арендованного имущества, в совершении которых имеется заинтересованность, в случае, если величина годовой арендной платы не превышает 2 процентов балансовой стоимости активов Банка по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;

30) принятие решений об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением и возможностью отчуждения акций (паев, долей в уставном капитале) других коммерческих организаций, за исключением сделок, совершаемых Банком в процессе его обычной (уставной) деятельности;

31) принятие решений о получении и переоформлении лицензий;

32) принятие решений об участии в коммерческих и некоммерческих организациях, за исключением случаев, указанных в подп. 18 п. 1 ст. 48 Федерального закона «Об акционерных обществах», а также случаев заключения сделок, совершаемых Банком в процессе его обычной (уставной) деятельности;

33) определение позиции Банка (представителей Банка) при голосовании на Общем собрании акционеров (участников) и заседании совета директоров дочерних обществ по вопросу ликвидации и реорганизации дочерних обществ;

34) принятие во всякое время решения о проверке финансово–хозяйственной деятельности Банка;

35) принятие решений об отчуждении размещенных акций Банка, находящихся в распоряжении Банка;

36) определение перечня дополнительных документов, обязательных для хранения в Банке;

37) утверждение решений Правления Банка по вопросу определения организационной структуры Банка;

38) иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом.

16.3. Вопросы, отнесенные к компетенции Наблюдательного совета Банка, не могут быть переданы на решение исполнительным органам Банка.

Избрание Наблюдательного совета Банка

16.4. Члены Наблюдательного совета Банка избираются общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Если годовое Общее собрание акционеров не было проведено в сроки, установленные п. 1 ст. 47 Федерального закона «Об акционерных обществах», полномочия Наблюдательного совета Банка прекращаются, за исключением полномочий по подготовке, созыву и проведению годового Общего собрания акционеров.

Если срок полномочий Наблюдательного совета истек, а годовое Общее собрание акционеров не избрало членов Наблюдательного совета в количестве, составляющем кворум для проведения заседания Наблюдательного совета, определенном настоящим Уставом, то полномочия Наблюдательного совета Банка прекращаются, за исключением полномочий по подготовке, созыву и проведению годового Общего собрания акционеров.

16.5. Член Наблюдательного совета Банка может не быть акционером Банка. Членом Наблюдательного совета Банка может быть только физическое лицо, которое соответствует квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

16.6. Наблюдательный совет избирается кумулятивным голосованием общим собранием акционеров Банка в составе 11 членов. При этом число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в Наблюдательный совет, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами.

Избранными в состав Наблюдательного совета считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.

В случае, если число кандидатов, выдвинутых в Наблюдательный совет, равно или меньше количественного состава Наблюдательного совета, определенного Уставом, избранными считаются кандидаты, набравшие хотя бы один голос.

В случае, если число кандидатов, получивших хотя бы один голос, меньше количества, необходимого для кворума на заседании Наблюдательного совета, новый состав Наблюдательного совета считается не избранным.

16.7. Решение Общего собрания акционеров о досрочном прекращении полномочий Наблюдательного совета может быть принято только в отношении всех членов Наблюдательного совета Банка.

Если полномочия всех членов Наблюдательного совета прекращены досрочно, а внеочередное Общее собрание акционеров не избрало членов Наблюдательного совета в количестве, составляющем кворум для проведения заседания Наблюдательного совета, определенном настоящим Уставом, то полномочия Наблюдательного совета Банка считаются прекращенными, за исключением полномочий по подготовке, созыву и проведению Общего собрания акционеров.

16.8. В случае, когда количество членов Наблюдательного совета становится менее половины от количества, составляющего кворум для проведения заседания Наблюдательного совета, определенного настоящим Уставом, Наблюдательный совет обязан принять решение о проведении внеочередного Общего собрания акционеров для избрания нового состава Наблюдательного совета. Оставшиеся члены Наблюдательного совета вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного Общего собрания акционеров.

Председатель Наблюдательного совета Банка

16.9. Председатель Наблюдательного совета избирается членами Наблюдательного совета Банка из их числа большинством голосов всех членов Наблюдательного совета Банка, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета.

16.10. Наблюдательный совет вправе в любое время переизбрать своего председателя большинством голосов всех членов Наблюдательного совета, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета.

16.11. Председатель Наблюдательного совета организует его работу, созывает заседания Наблюдательного совета и председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола, председательствует на Общем собрании акционеров Банка.

16.12. В случае отсутствия председателя Наблюдательного совета его функции осуществляет один из его заместителей, а в случае отсутствия заместителей председателя Наблюдательного совета - один из членов Наблюдательного совета по решению Наблюдательного совета Банка.

Заседание Наблюдательного совета

16.13. Заседание Наблюдательного совета Банка созывается председателем Наблюдательного совета по его собственной инициативе, по требованию члена Наблюдательного совета, ревизионной комиссии Банка или аудитора Банка, Президента или Правления Банка.

16.14. При определении наличия кворума и результатов голосования по вопросам повестки дня в порядке, предусмотренном «Положением о Наблюдательном совете Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»», учитывается письменное мнение члена Наблюдательного совета Банка, отсутствующего на заседании Наблюдательного совета.

16.15. Решение Наблюдательного совета может быть принято заочным голосованием. Порядок созыва и проведения заседаний Наблюдательного совета, а также порядок принятия решений заочным голосованием определяются «Положением о Наблюдательном совете Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

16.16. Заседание Наблюдательного совета правомочно (имеет кворум) при одновременном соблюдении следующих условий:

- присутствие и (или) наличие письменного мнения более половины от числа членов Наблюдательного совета, определенного Уставом,
- на заседании Наблюдательного совета представлены интересы не менее двух акционеров-владельцев голосующих акций. Под представительством интересов акционера-владельца голосующих акций признается участие в заседании Наблюдательного совета члена Наблюдательного совета, избранного в Наблюдательный совета по инициативе соответствующего акционера.

Положения настоящего пункта не применяется при рассмотрении Наблюдательным советом вопросов, для принятия решения по которым в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Банка требуется единогласие, большинство в три четверти голосов или большинство всех членов Наблюдательного совета без учета голосов выбывших членов Наблюдательного совета.

16.17. Решение Наблюдательного совета, принимаемое заочным голосованием, считается действительным при соблюдении условий, указанных в п.16.16. настоящего Устава. При этом в целях настоящего пункта под принятием участия в заседании Наблюдательного совета, понимается участие в заочном голосовании.

16.18. Решения на заседании Наблюдательного совета принимаются большинством голосов членов Наблюдательного совета, принимающих участие в заседании и (или) выразивших свое мнение письменно, если для принятия решения законом или Уставом не установлено иное.

Решение Наблюдательного совета, принимаемое заочным голосованием, считается принятым, в случае если за его принятие проголосовали более половины членов Наблюдательного совета, участвующих в заочном голосовании, если для принятия решения законом или Уставом не установлено иное.

Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается Наблюдательным советом Банка большинством голосов членов Наблюдательного совета, не заинтересованных в ее совершении. Если количество

незаинтересованных членов Наблюдательного совета составляет менее определенного Уставом кворума для проведения заседания Наблюдательного совета Банка, решение по данному вопросу должно приниматься общим собранием акционеров в порядке, предусмотренном п. 4 ст. 83 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Решения по следующим вопросам принимаются единогласно всеми членами Наблюдательного совета, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета:

1) увеличение уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций за счет имущества Банка, когда размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди акционеров;

2) увеличение уставного капитала Банка путем размещения Банком дополнительных обыкновенных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки в количестве, составляющем 25 процентов и менее ранее размещенных обыкновенных акций Банка;

3) увеличение уставного капитала Банка путем размещения Банком дополнительных привилегированных акций в пределах количества объявленных акций этой категории (типа) посредством открытой подписки;

4) принятие решения об одобрении крупных сделок, предметом которых является имущество, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов Банка.

Если единогласие Наблюдательного совета по вышеперечисленным вопросам не достигнуто, то по решению Наблюдательного совета Банка эти вопросы могут быть вынесены на рассмотрение Общего собрания акционеров.

Решение по следующим вопросам принимается большинством в три четверти голосов членов Наблюдательного совета Банка, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета:

1) определение приоритетных направлений деятельности Банка, в том числе утверждение годовых бизнес-планов Банка;

2) образование исполнительных органов Банка и досрочное прекращение их полномочий;

3) досрочное прекращение договора с единоличным исполнительным органом Банка (Президентом) и членами коллегиального исполнительного органа Банка (Правления).

4) размещение по открытой подписке конвертируемых в обыкновенные акции ценных бумаг, которые могут быть конвертируемы в обыкновенные акции в количестве 25% и менее количества ранее размещенных обыкновенных акций;

5) размещение облигаций, конвертируемых в привилегированные акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в привилегированные акции, посредством открытой подписки;

6) размещение облигаций, не конвертируемых в акции, и иных эмиссионных ценных бумаг, не конвертируемых в акции;

7) приобретение размещенных Банком акций в соответствии с п.2 ст.72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

8) принятие решений об отчуждении размещенных акций Банка, находящихся в распоряжении Банка.

9) принятие решений об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком прямо или косвенно недвижимого имущества, стоимость которого составляет от 10 до 50 процентов балансовой стоимости активов Банка, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной (уставной) деятельности Банка, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций Банка, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции Банка;

16.19. При решении вопросов на заседании Наблюдательного совета Банка каждый член Наблюдательного совета обладает одним голосом.

В случае равенства голосов членов Наблюдательного совета при принятии Наблюдательным советом решений председатель Наблюдательного совета имеет право решающего голоса.

Передача права голоса членом Наблюдательного совета иному лицу, в том числе другому члену Наблюдательного совета Банка, не допускается.

17. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ БАНКА

17.1. Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом Банка – Президентом и коллегиальным исполнительным органом – Правлением. Исполнительные органы подотчетны Наблюдательному совету и Общему собранию акционеров Банка.

Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Банка (Президента), осуществляет также функции Председателя Правления.

17.2. К компетенции исполнительных органов Банка относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета Банка.

Исполнительные органы организуют выполнение решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета Банка.

17.3. Единоличный исполнительный орган Банка (Президент):

- Без доверенности действует от имени Банка, в том числе представляет его интересы;
- Совершает сделки, относящиеся к обычной (уставной) деятельности Банка, без ограничений;
- Совершает сделки, не относящиеся к обычной (уставной) деятельности Банка и связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком прямо или косвенно имущества (за исключением недвижимого), стоимость которого составляет до 10 процентов балансовой стоимости активов Банка, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату;
- Утверждает штатное расписание Банка;
- Издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Банка;
- Распоряжается материальными и нематериальными активами в рамках осуществления Банком обычной (уставной) деятельности. Распоряжение материальными и нематериальными активами в рамках совершения крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, осуществляется Президентом Банка с соблюдением требований, установленных Уставом и действующим законодательством РФ;
- Принимает на работу, назначает на должности, а также увольняет и освобождает от должности сотрудников Банка, поощряет отличившихся сотрудников, налагает дисциплинарные взыскания;
- Делегирует свои полномочия и выдает доверенности от имени Банка;
- Утверждает внутренние нормативно-распорядительные документы, утверждение которых не относится к компетенции Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета и Правления Банка;
- Осуществляет иные полномочия, не отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета и Правления Банка.

17.4. Права и обязанности, сроки и размеры оплаты услуг единоличного исполнительного органа Банка (Президента) и членов коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) определяются договором, заключаемым каждым из них с Банком. Договор от имени Банка подписывается председателем Наблюдательного совета или лицом, уполномоченным Наблюдательным советом Банка.

17.5. Единоличный исполнительный орган Банка (Президент) назначается Наблюдательным советом Банка сроком на 5 лет.

Члены коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) избираются Наблюдательным советом Банка сроком на 5 лет.

Наблюдательный совет вправе в любое время принять решение о досрочном прекращении полномочий единоличного исполнительного органа Банка (Президента), членов коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) и образовать новые исполнительные органы.

17.6. В целях организации руководства текущей деятельностью Банка Президент назначает Вице-Президентов в качестве своих заместителей для осуществления последними административно-распорядительных функций в соответствии с распределением обязанностей, утверждаемым Президентом.

Вице-Президенты в пределах своей компетенции без доверенности действуют от имени Банка и подписывают документы, не влекущие возникновения, изменения или прекращения обязательственных отношений Банка с третьими лицами.

Вице-Президенты заключают сделки, подписывают соглашения, протоколы и иные документы, влекущие возникновение, изменение или прекращение обязательственных отношений Банка с третьими лицами на основании доверенности, выдаваемой Президентом Банка.

Назначение Вице-Президентов и предоставление им права подписи для совершения расчетно-денежных операций по счетам, открытым Банку в кредитных организациях, в том числе в Банке России, осуществляется Президентом Банка с соблюдением требований, установленных нормативными актами Банка России.

При отсутствии Президента, а также в иных случаях, когда Президент не может исполнять свои обязанности, его функции исполняет Вице-Президент, уполномоченный на это распоряжением Президента либо при отсутствии соответствующего распорядительного акта Президента – решением Правления Банка и имеющий доверенность, выданную Президентом в порядке, установленном третьим абзацем настоящего пункта.

17.7. Исполнительные органы Банка (Президент, Правление) действуют на основании настоящего Устава, а также утверждаемого общим собранием акционеров Положения «Об Исполнительных органах Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», в котором устанавливаются сроки и порядок созыва и проведения заседаний правления, а также порядок принятия решений.

17.8. Кворумом для проведения заседания коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) является присутствие более половины от числа избранных членов коллегиального исполнительного органа Банка (Правления). В случае, если количество членов коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) становится менее количества, составляющего указанный кворум, Наблюдательный совет Банка обязан образовать новый коллегиальный исполнительный орган Банка (Правление).

На заседании коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) ведется протокол. Протокол заседания коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) предоставляется членам Наблюдательного совета Банка, ревизионной комиссии Банка, аудитору Банка по их требованию.

Проведение заседаний коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) организует лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Банка (Президента), которое подписывает все документы от имени Банка и протоколы заседаний коллегиального исполнительного органа Банка (Правления), действует без доверенности от имени Банка в соответствии с решениями коллегиального исполнительного органа Банка (Правления), принятыми в пределах его компетенции.

Передача права голоса членом коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) иному лицу, в том числе другому члену коллегиального исполнительного органа Банка (Правления), не допускается.

17.9. К компетенции коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) относятся следующие вопросы:

1) предварительное определение приоритетных направлений деятельности Банка для представления на утверждение Наблюдательному совету Банка;

2) подготовка Годового отчета Банка;

3) организация работы по реализации приоритетных направлений деятельности Банка, утвержденных Наблюдательным советом Банка;

4) утверждение текущих финансовых планов и организация работы по их реализации;

5) организация работы по оптимизации финансово-хозяйственной деятельности Банка;

6) формирование планов работы Банка, утверждение планов и отчетов о работе структурных подразделений;

7) установление общих принципов организации системы внутреннего контроля и учета деятельности Банка;

8) определение и изменение организационной структуры Банка с последующим утверждением такого решения Наблюдательным советом Банка;

9) создание и ликвидация структурных подразделений Банка (за исключением филиалов и представительств), постоянно действующих комитетов и комиссий, а также установление предельной численности кадрового состава Банка;

10) утверждение и введение в действие структуры заработной платы сотрудников Банка, структуры должностей;

11) утверждение и введение в действие основных внутренних нормативно-распорядительных документов Банка, имеющих сводный характер и определяющих политику Банка, общие принципы организации деятельности Банка, взаимоотношений с контрагентами Банка, организации системы внутреннего контроля и учета деятельности Банка, а также структуру, функции, компетенцию и порядок взаимодействия органов и подразделений Банка, если утверждение таких документов не относится настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров либо Наблюдательного совета Банка;

12) утверждение документов, принимаемых Банком во исполнение решений общего собрания акционеров или Наблюдательного совета о выпуске (размещении) ценных бумаг Банка, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

13) установление правил, стандартов и ограничений для подразделений и постоянно или временно действующих органов Банка, в том числе комитетов и комиссий Банка, по совершению Банком сделок;

14) принятие решений об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком прямо или косвенно недвижимого имущества, стоимость которого составляет менее 10 процентов балансовой стоимости активов Банка, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, не относящихся к сделкам, совершаемым в процессе осуществления обычной (уставной) деятельности Банка;

15) решение иных вопросов, отнесенных к компетенции исполнительных органов Банка, за исключением вопросов, отнесенных Уставом Банка к компетенции единоличного исполнительного органа Банка (Президента).

17.10. Президент, Вице-Президенты и члены Правления должны соответствовать квалификационным требованиям, установленным федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

Президент, Вице-Президенты и члены Правления Банка не вправе занимать должности в других организациях, являющихся кредитными или страховыми организациями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также в организациях, занимающихся лизинговой деятельностью или являющихся аффилированными лицами по отношению к Банку. Требования настоящего абзаца не распространяются на случаи участия Президента, Вице-Президентов, членов Правления Банка в Совете директоров (Наблюдательном совете) других организаций.

Совмещение Президентом, Вице-Президентами и членами Правления должностей в других организациях, не указанных в предыдущем абзаце, допускается только с согласия Наблюдательного совета Банка.

18. КОНТРОЛЬ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА

18.1. Внешний контроль за деятельностью Банка осуществляется Ревизионной комиссией Банка.

Внутренний контроль за деятельностью Банка осуществляется в соответствии с Положением «О системе внутреннего контроля ВБРР» сотрудниками и службами Банка, в том числе Управлением внутреннего аудита и контроля (далее «Службой внутреннего контроля»).

18.2. Служба внутреннего контроля является частью системы внутреннего контроля в Банке и осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля, утверждаемым Наблюдательным советом Банка.

18.3. Служба внутреннего контроля является структурным подразделением Банка, подчиненным непосредственно Президенту Банка. Численность службы внутреннего контроля определяется Президентом Банка.

18.4. Службу внутреннего контроля возглавляет Главный инспектор, назначаемый на должность Президентом Банка по решению Правления, согласованному с Наблюдательным советом. Освобождение от должности Главного инспектора по его инициативе осуществляется Президентом Банка самостоятельно, в иных случаях – по решению Правления, согласованному с Наблюдательным советом.

В отсутствии Главного инспектора Банка его функции осуществляет его заместитель, назначаемый и освобождаемый Президентом по представлению Главного инспектора.

Иные сотрудники Службы внутреннего контроля назначаются на должность и освобождаются от должности в установленном в Банке порядке по представлению Главного инспектора.

18.5. Деятельность всех сотрудников Службы внутреннего контроля в Банке, включая Главного инспектора Банка, является исключительной (не может сочетаться с постоянным или временным замещением или совмещением должностей в иных подразделениях Банка), за исключением случаев, предусмотренных Банком России.

Главный инспектор Банка не может подписывать от имени Банка платежные (расчетные) и бухгалтерские документы, а также иные документы, в соответствии с которыми Банк принимает на себя риски, а также визировать такие документы (кроме вопросов, относящихся к прямой компетенции Службы внутреннего контроля, в соответствии с требованиями настоящего Устава и Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля).

18.6. Должностные обязанности Главного инспектора и сотрудников Службы внутреннего контроля определяются Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля и их должностными инструкциями.

18.7. Не реже одного раза в год Главный инспектор Банка отчитывается перед Общим собранием акционеров либо по его решению перед Наблюдательным советом по итогам деятельности Службы внутреннего контроля за истекший период. Текущая отчетность предоставляется Главным инспектором Наблюдательному совету Банка, а также Президенту Банка в порядке ими установленном, а также иным уполномоченным подразделениям Банка в порядке, установленном Положением об учетной политике и организации учета в ВБРР.

18.8. Служба внутреннего контроля и ее сотрудники вправе:

18.8.1. Получать доступ к необходимым для проведения проверки документам и информации, в том числе к внутренним нормативно-распорядительным документам, изданным органами управления Банка и его подразделениями, бухгалтерским, учетно-отчетным и денежно-расчетным документам, документам, связанным с компьютерным обеспечением деятельности проверяемого подразделения Банка.

18.8.2. Определять соответствие решений, действий и операций, принимаемых или осуществляемых сотрудниками Банка, или бездействия сотрудников Банка, требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, внутренних

нормативно-распорядительных документов Банка, исходя из всей совокупности информации о таких решениях, действиях и операциях.

18.8.3. Привлекать, при необходимости, сотрудников иных структурных подразделений Банка для решения задач внутреннего контроля.

18.8.4. Входить в помещение проверяемого подразделения, а также в помещения, используемые для хранения документов (архивы), наличных денег и ценностей (денежные хранилища), компьютерной обработки данных (компьютерный зал) и хранения данных на машинных носителях, с обязательным привлечением руководителя либо, по его поручению, сотрудника (сотрудников) проверяемого подразделения.

18.8.5. С разрешения исполнительного руководства Банка самостоятельно или с помощью сотрудников проверяемого подразделения снимать копии с полученных документов, в том числе копии файлов, копии любых записей, хранящихся в локальных вычислительных сетях и автономных компьютерных системах, а также расшифровки этих записей.

18.8.6. Сотрудники службы внутреннего контроля, в том числе Главный инспектор, обладают также иными правами, установленными Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля и нормативными актами Банка России.

18.9. При осуществлении Службой внутреннего контроля своих функций Главный инспектор и сотрудники Службы обязаны надлежаще и неукоснительно исполнять обязанности, возложенные на них Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля в соответствии с нормативными актами Банка России.

18.10. При осуществлении своей деятельности Главный инспектор, иные сотрудники Службы внутреннего контроля обязаны не выходить за пределы функций, установленных для них настоящим Уставом, Положением о системе внутреннего контроля ВБРР, другими внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

19. РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ БАНКА

19.1. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Банка осуществляется ревизионной комиссией. Порядок деятельности ревизионной комиссии определяется Положением «О Ревизионной комиссии Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», утверждаемым общим собранием акционеров.

19.2. Ревизионная комиссия Банка избирается в составе 3 человек общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров.

Если годовое Общее собрание акционеров не избрало членов ревизионной комиссии в количестве, составляющем кворум для проведения ее заседания, определенном настоящим Уставом, то полномочия действующего состава ревизионной комиссии пролонгируются до выборов нового состава ревизионной комиссии.

19.3. Полномочия отдельных членов или всего состава ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров.

Если полномочия всех членов ревизионной комиссии прекращены досрочно, а внеочередное Общее собрание акционеров не избрало членов ревизионной комиссии в количестве, составляющем кворум для проведения ее заседания, определенном настоящим Уставом, то полномочия ревизионной комиссии пролонгируются до выборов ревизионной комиссии.

Полномочия члена ревизионной комиссии прекращаются автоматически в связи с его вхождением в Наблюдательный совет, коллегиальный исполнительный орган (Правление), ликвидационную комиссию, занятием должности единоличного исполнительного органа Банка (Президента).

19.4. Членом ревизионной комиссии может быть как акционер Банка, так и любое лицо, предложенное акционером. Члены ревизионной комиссии Банка не могут одновременно являться членами Наблюдательного совета Банка, а также занимать иные должности в органах управления Банка.

19.5. К компетенции ревизионной комиссии Банка относятся следующие вопросы:

1) проверка финансовой документации Банка, бухгалтерской отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;

2) анализ правильности и полноты ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета;

3) проверка правильности исполнения бюджетов Банка, утверждаемых Наблюдательным советом Банка; проверка правильности исполнения порядка распределения прибыли Банка за отчетный финансовый год, утвержденного общим собранием акционеров;

4) анализ финансового положения Банка, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния Банка, выработка рекомендаций для органов управления Банком;

5) проверка своевременности и правильности платежей контрагентам, платежей в бюджет и внебюджетные фонды, начислений и выплат дивидендов, процентов по облигациям, исполнения прочих обязательств;

6) подтверждение достоверности данных, включаемых в годовые отчеты Банка, годовую бухгалтерскую отчетность, распределение прибыли, отчетной документации для налоговых и статистических органов, органов государственного управления;

7) проверка правомочности единоличного исполнительного органа Банка (Президента) по заключению договоров от имени Банка;

8) проверка правомочности решений, принятых Наблюдательным советом, исполнительными органами, их соответствия Уставу Банка и решениям Общего собрания акционеров;

9) анализ решений Общего собрания на их соответствие закону и Уставу Банка.

Ревизионная комиссия имеет право:

- требовать личного объяснения от членов Наблюдательного совета, работников Банка, включая любых должностных лиц, по вопросам, находящимся в компетенции ревизионной комиссии;

- ставить перед органами управления вопрос об ответственности работников Банка, включая должностных лиц, в случае нарушения ими Устава, положений, правил и инструкций, принимаемых Банком;

- привлекать на договорной основе к своей работе специалистов, не занимающих штатных должностей в Банке.

19.6. Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Банка осуществляется по итогам деятельности Банка за год, а также во всякое время по инициативе ревизионной комиссии Банка, решению Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета Банка или по требованию акционера (акционеров) Банка, владеющего в совокупности не менее чем 10 процентами голосующих акций Банка.

19.7. По требованию ревизионной комиссии Банка лица, занимающие должности в органах управления Банка, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Банка в порядке, установленном Положением «О предоставлении информации Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

19.8. Ревизионная комиссия Банка вправе потребовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров в порядке, предусмотренном ст. 55 Федерального закона «Об акционерных обществах» и Уставом Банка.

19.9. Ревизионная комиссия вправе требовать созыва заседания Наблюдательного совета Банка.

19.10. Кворумом для проведения заседаний ревизионной комиссии является присутствие не менее половины от количественного состава ревизионной комиссии, определенного Уставом Банка.

Заседания ревизионной комиссии Банка проводятся в форме совместного присутствия членов комиссии для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование.

Решения ревизионной комиссии принимаются, а заключения утверждаются большинством голосов присутствующих на заседании членов ревизионной комиссии. При равенстве голосов решающим является голос председателя ревизионной комиссии.

19.11. Членам ревизионной комиссии Банка в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждения и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими своих обязанностей. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров по рекомендации Наблюдательного совета Банка.

20. АУДИТОР БАНКА

20.1. Аудитор Банка осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Банка в соответствии с правовыми актами Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

20.2. Общее собрание акционеров утверждает аудитора Банка по предложению Наблюдательного совета. Размер оплаты услуг аудитора определяется Наблюдательным советом Банка.

20.3. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Банка аудитор Банка составляет заключение, в котором должны содержаться:

подтверждение достоверности данных, содержащихся в отчетах, и иных финансовых документов Банка;

информация о фактах нарушения установленного правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.

21. КРУПНЫЕ СДЕЛКИ

21.1. Крупной сделкой считается сделка (в том числе заем, кредит, залог, поручительство) или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов Банка, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности Банка, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных акций Банка, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции Банка.

В случае отчуждения или возникновения возможности отчуждения имущества с балансовой стоимостью активов Банка сопоставляется стоимость такого имущества, определенная по данным бухгалтерского учета, а в случае приобретения имущества – цена его приобретения.

21.2. Крупная сделка должна быть одобрена Наблюдательным советом Банка или общим собранием акционеров.

21.3. Решение об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет от 25 до 50 процентов балансовой стоимости активов Банка, принимается всеми членами Наблюдательного совета Банка единогласно, при этом не учитываются голоса выбывших членов Наблюдательного совета Банка.

В случае, если единогласие Наблюдательного совета Банка по вопросу об одобрении крупной сделки не достигнуто, по решению Наблюдательного совета Банка вопрос об одобрении крупной сделки может быть вынесен на решение Общего собрания акционеров. В таком случае решение об одобрении крупной сделки принимается общим собранием акционеров большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров.

21.4. Решение об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 процентов балансовой стоимости активов Банка, принимается общим собранием акционеров большинством в три четверти голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании акционеров.

21.5. Крупная сделка, совершенная с нарушением требований Федерального закона «Об акционерных обществах», может быть признана недействительной по иску Банка или акционера.

22. ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ В СОВЕРШЕНИИ БАНКОМ СДЕЛКИ

22.1. Сделки (в том числе заем, кредит, залог, поручительство), в совершении которых имеется заинтересованность члена Наблюдательного совета Банка, лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Банка (Президента), члена коллегиального исполнительного органа Банка (Правления) или акционера Банка, имеющего совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций Банка, а также лица, имеющие право давать Банку обязательные для него указания, совершаются Банком в соответствии с положениями главы XI Федерального закона «Об акционерных обществах».

Указанные лица признаются заинтересованными в совершении Банком сделки в случаях, если они, их супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) их аффилированные лица:

- Являются стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- Владеют (каждый в отдельности или в совокупности) 20 и более процентами акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- Занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке, а также должности в органах управления управляющей организации такого юридического лица.

22.2. Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, должна быть одобрена до ее совершения Наблюдательным советом Банка или общим собранием акционеров.

22.3. Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается Наблюдательным советом Банка большинством голосов членов Наблюдательного совета, не заинтересованных в ее совершении. В случае, если количество незаинтересованных членов Наблюдательного совета Банка составляет менее определенного Уставом кворума для проведения заседания Наблюдательного совета, решением по данному вопросу должно приниматься общим собранием акционеров большинством голосов всех не заинтересованных в сделке акционеров – владельцев голосующих акций.

22.4. Решение об одобрении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, принимается общим собранием акционеров большинством голосов всех не заинтересованных в сделке акционеров – владельцев голосующих акций в следующих случаях:

- ♦ Если предметом сделки или нескольких взаимосвязанных сделок является имущество, стоимость которого по данным бухгалтерского учета (цена предложения приобретаемого имущества) Банка составляет 2 и более процента балансовой стоимости активов Банка по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, за исключением сделок, предусмотренных абзацами третьим и четвертым настоящего пункта;
- ♦ Если сделка или несколько взаимосвязанных сделок являются размещением посредством подписки или реализацией акций, составляющих более 2 процентов обыкновенных акций, ранее размещенных Банком, и обыкновенных акций, в

которые могут быть конвертированы ранее размещенные эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции;

♦ Если сделка или несколько взаимосвязанных сделок являются размещением посредством подписки эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 2 процентов обыкновенных акций, ранее размещенных Банком, и обыкновенных акций, в которые могут быть конвертированы ранее размещенные эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции.

22.5. Сделка, в совершении которой имеется заинтересованность, совершенная с нарушением требований к сделке, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», может быть признана недействительной по иску Банка или акционера.

22.6. Положения настоящей статьи Устава не распространяются на сделки, совершение которых является обязательным для Банка в силу закона и (или) правовых актов.

23. УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА

23.1. Учет в Банке осуществляется в соответствии с правилами и требованиям, установленными Банком России и другими уполномоченными государственными органами.

23.2. Банк предоставляет бухгалтерскую, статистическую, налоговую и иную отчетность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и органами управления Банка.

23.3. Банк раскрывает информацию, относящуюся к его ценным бумагам, в объеме, в сроки и в порядке, определенные законодательством Российской Федерации и соответствующими указаниями Банка России.

23.4. Раскрытие информации о деятельности Банка осуществляется путем представления заинтересованным лицам ежемесячных, квартальных и годовых бухгалтерских балансов, отчетов о прибылях и убытках, иных документов, предоставление которых предусмотрено законодательством Российской Федерации и внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

23.5. Годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность составляются по итогам отчетного финансового года. Достоверность данных, содержащихся в указанных в настоящем пункте документах, подтверждается ревизионной комиссией Банка и независимым аудитором.

После утверждения Общим собранием акционеров годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность Банка подлежат публикации в печати.

Годовой отчет, годовая бухгалтерская отчетность Банка подлежат предварительному утверждению Наблюдательным советом Банка.

23.6. Отчетный (финансовый) год Банка начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.

24. РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ

24.1. Банк является держателем Реестра акционеров Банка (далее "Реестр") в соответствии с законодательством Российской Федерации.

24.2. В Реестре указываются сведения о каждом зарегистрированном лице, количестве и категориях акций, записанных на имя каждого зарегистрированного лица, иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

24.3. Информация о выпуске акций Банка вносится после его государственной регистрации.

24.4. Лицо, зарегистрированное в Реестре, обязано своевременно сообщать об изменении своих данных. В случае непредставления зарегистрированным лицом

информации об изменении своих данных, Банк не несет ответственность за причиненные в связи с этим убытки.

24.5. Внесение записи в Реестр осуществляется по требованию акционера или номинального держателя акций не позднее трех дней с момента предоставления необходимых для этого документов.

Отказ от внесения записи в Реестр не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации, и может быть обжалован в суд.

24.6. Банк вносит изменения в Реестр, отражающие движение акций, при одновременном наличии следующих условий:

1) получения передаточного распоряжения, подписанного зарегистрированным лицом или его представителем (передаточное распоряжение также может быть подписано лицом, которому передаются акции или его представителем), или иных документов, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации являются основанием для внесения изменений в Реестр;

2) количество акций, указанных в передаточном распоряжении, не превышает количества акций, записанных на лицевом счете зарегистрированного лица, выдавшего передаточное распоряжение;

3) осуществлена сверка подписи зарегистрированного лица или его уполномоченного представителя;

4) не осуществлено блокирование операций по лицевому счету зарегистрированного лица, передающего акции;

5) если данной передачей не будут нарушены ограничения в отношении передачи акций, установленные законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом, или вступившим в законную силу решением суда или в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

24.7. По требованию акционера или номинального держателя акций Банк обязан подтвердить его права на акции путем выдачи выписки из Реестра. Выписка из Реестра не является ценной бумагой, но подтверждает владение указанным в выписке лицом определенным числом акций Банка.

24.8. Для обеспечения прав, удостоверенных акциями Банка, номинальный держатель по требованию Банка предоставляет последнему список владельцев акций, в отношении акций которых он является номинальным держателем, по состоянию на определенную дату. Номинальный держатель обязан составить требуемый список и направить его Банку в течение семи дней после получения требования.

24.9. Порядок ведения Реестра определяется внутренними нормативными документами Банка в соответствии с законодательством Российской Федерации.

25. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ БАНКОМ ИНФОРМАЦИИ АКЦИОНЕРАМ

25.1. Банк обязан обеспечить акционерам доступ к документам, предусмотренным п. 1 ст. 89 Федерального закона «Об акционерных обществах». К документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа (Правления) имеют право доступа акционеры (акционер), имеющие в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций Банка.

25.2. Документы, предусмотренные п. 1 ст. 89 Федерального закона «Об акционерных обществах», должны быть предоставлены Банком в течение 7 дней со дня предъявления соответствующего требования для ознакомления в помещении исполнительного органа Банка (Правления). Банк обязан по требованию лиц, имеющих право доступа к документам, предусмотренным п. 1 ст. 89 Федерального закона «Об акционерных обществах», предоставить им копии указанных документов. Плата, взимаемая Банком за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

26. ЛИКВИДАЦИЯ БАНКА

26.1. Банк может быть ликвидирован добровольно в порядке, установленном Гражданским кодексом Российской Федерации, с учетом требований Федерального закона "Об акционерных обществах". Банк может быть ликвидирован по решению суда по основаниям, предусмотренным Гражданским кодексом Российской Федерации.

Ликвидация Банка влечет за собой его прекращение без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам.

26.2. В случае добровольной ликвидации Банка Наблюдательный совет выносит на решение Общего собрания акционеров вопрос о ликвидации Банка и назначении ликвидационной комиссии.

Общее собрание акционеров принимает решение о ликвидации Банка и назначении ликвидационной комиссии.

26.3. С момента назначения ликвидационной комиссии к ней переходят все полномочия по управлению делами Банка. Ликвидационная комиссия от имени ликвидируемого Банка выступает в суде.

26.4. Ликвидационная комиссия помещает в органах печати, в которых публикуются данные о регистрации юридических лиц, сообщение о ликвидации Банка, порядке и сроках для предъявления требований его кредиторами. Срок для предъявления требований кредиторами не может быть менее двух месяцев с даты опубликования сообщения о ликвидации Банка.

26.5. В случае, если на момент принятия решения о ликвидации Банк не имеет обязательств перед кредиторами, его имущество распределяется между акционерами в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах".

26.6. Ликвидационная комиссия принимает меры к выявлению кредиторов и получению дебиторской задолженности, а также в письменной форме уведомляет кредиторов о ликвидации Банка.

26.7. По окончании срока для предъявления требований кредиторами ликвидационная комиссия составляет промежуточный ликвидационный баланс, который содержит сведения о составе имущества Банка, предъявленных кредиторами требованиях, а также результатах их рассмотрения. Промежуточный ликвидационный баланс утверждается общим собранием акционеров по согласованию с органом, осуществившим государственную регистрацию Банка.

26.8. Если имеющихся у Банка денежных средств недостаточно для удовлетворения требований кредиторов, ликвидационная комиссия осуществляет продажу иного имущества Банка с публичных торгов в порядке, установленном для исполнения судебных решений.

26.9. Выплаты кредиторам Банка денежных сумм производятся ликвидационной комиссией в порядке очередности, установленной Гражданским кодексом Российской Федерации, в соответствии с промежуточным ликвидационным балансом, начиная со дня его утверждения, за исключением кредиторов пятой очереди, выплаты которым производятся по истечении месяца с даты утверждения промежуточного ликвидационного баланса.

26.10. После завершения расчетов с кредиторами ликвидационная комиссия составляет ликвидационный баланс, который утверждается общим собранием акционеров по согласованию с органом, осуществившим государственную регистрацию Банка.

26.11. Оставшееся после завершения расчетов с кредиторами имущество Банка распределяется ликвидационной комиссией между акционерами в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах».

26.12. Ликвидация Банка считается завершенной, а Банк – прекратившим существование с момента внесения органом государственной регистрации соответствующей записи в Книгу государственной регистрации кредитных организаций.

27. ХРАНЕНИЕ ДОКУМЕНТОВ

27.1. Банк обязан хранить следующие документы:

- Устав Банка, изменения и дополнения, внесенные в Устав Банка, решение о создании Банка, свидетельство о государственной регистрации Банка;

- документы, подтверждающие права Банка на имущество, находящееся на его балансе;

- внутренние нормативно-распорядительные документы Банка, утвержденные Общим собранием акционеров и другими органами управления Банка;

- положения о филиалах, представительствах Банка и других обособленных структурных подразделениях Банка, изменения и дополнения, внесенных в них;

- годовые отчеты;

- проспекты эмиссий ценных бумаг Банка, ежеквартальные отчеты эмитента и иные документы, содержащие информацию, подлежащую опубликованию или раскрытию иным способом в соответствии с федеральными законами;

- документы бухгалтерского учета;

- документы бухгалтерской отчетности;

- протоколы Общих собраний акционеров, заседаний Наблюдательного совета и Правления Банка;

- бюллетени, использовавшиеся в голосовании на Общем собрании акционеров Банка, а также доверенности (копии доверенностей) на участие в Общем собрании акционеров;

- списки лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, имеющих право на получение дивидендов, а также иные списки, составляемые Банком для осуществления акционерами своих прав в соответствии с требованиями федеральных законов;

- списки аффилированных лиц Банка с указанием количества и категории принадлежащих им акций;

- заключения Ревизора (Ревизионной комиссии) Банка, аудитора Банка, государственных и муниципальных органов финансового контроля;

- личные дела сотрудников Банка;

- отчеты независимых оценщиков;

- иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации, внутренними нормативно-распорядительными документами Банка, решениями органов управления Банка.

Банк хранит указанные документы по месту нахождения Правления Банка в порядке и в течение сроков, которые установлены федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

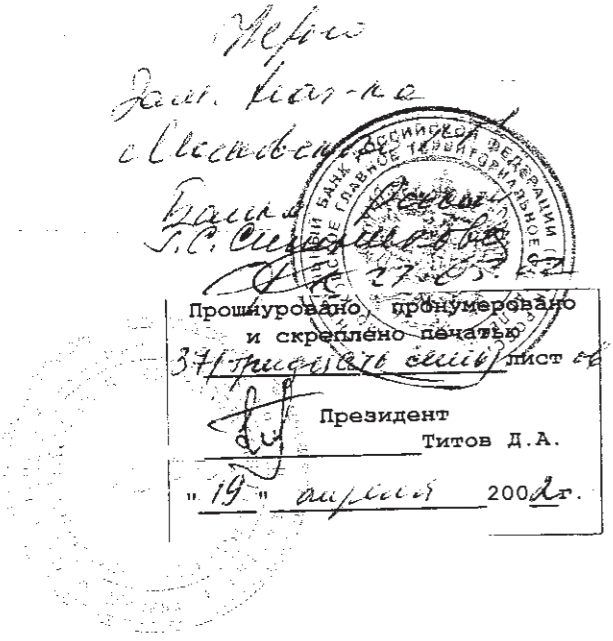
27.2. В случае ликвидации Банка документы, находящиеся на хранении в Банке, передаются на хранение в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

28. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В УСТАВ

28.1. Все изменения и дополнения, вносимые в Устав Банка и принятые Общим собранием акционеров (Наблюдательным советом в пределах его компетенции), регистрируются в Банке России в установленном порядке.

28.2. Изменения и дополнения в Устав приобретают силу для третьих лиц с момента их государственной регистрации.

Президент **Д.А.Титов**


Прошнуровано, пронумеровано
и скреплено печатью
37 (тридцать семь) лист ов
Президент
Титов Д.А.
" 19 " апреля 200 2 г.

СОГЛАСОВАНО:
Заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ Г.С. Сатиньевой
«30» января 2003 г.

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ № 1,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер 1027739186914
дата регистрации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер Банка России в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций 3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 6.5. дополнить абзацами 11-13 следующего содержания:

«Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Хабаровске.

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Хабаровске: Российская Федерация, 680000, г. Хабаровск, ул. Комсомольская, д. 68.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Хабаровске: Российская Федерация, 680000, г. Хабаровск, ул. Комсомольская, д. 68.».

2. Пункт 6.6. исключить.

Изменения и дополнения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».
Протокол № 46 от «25» октября 2002г.

Президент *Д.А.Титов*

СОГЛАСОВАНО:
Заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.П.Кабаев
«20» апреля 2004 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 2,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Дополнить статью 6 пунктом 6.6. следующего содержания:

«Банк имеет следующие представительства:

Место нахождения представительства ОАО «ВБРР» в г. Челябинске: Российская Федерация, 454091, г. Челябинск, Советский район, ул. Степана Разина, д.1.

Почтовый адрес представительства ОАО «ВБРР» в г. Челябинске: Российская Федерация, 454091, г. Челябинск, Советский район, ул. Степана Разина, д.1.»

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», Протокол № 57 от «17» марта 2004г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

Муравьев В.И.
«07» июля 2004 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 3,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Абзацы 6 и 7 пункта 6.5. изложить в следующей редакции:

«Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, г. Краснодар, ул. Кирова/Орджоникидзе, д.21/13.

Почтовый адрес филиал ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, г. Краснодар, ул. Кирова/Орджоникидзе, д.21/13».

2. Изложить подпункт 24) пункта 16.2. в следующей редакции:

«24) утверждение внутренних документов Банка, за исключением внутренних документов, утверждение которых относится настоящим уставом к компетенции Общего собрания акционеров, а также иных внутренних документов Банка, утверждение которых отнесено Уставом к компетенции исполнительных органов Банка, внесение в эти документы изменений и дополнений;».

3. Изложить подпункт 11) пункта 17.9. в следующей редакции:

«11) утверждение и введение в действие основных внутренних нормативно-распорядительных документов Банка, имеющих сводный характер и определяющих политику Банка, общие принципы организации деятельности Банка, взаимоотношений с контрагентами Банка, организации системы внутреннего учета деятельности Банка, а также структуру, функции, компетенцию и порядок взаимодействия органов и подразделений Банка, если утверждение таких документов не относится настоящим Уставом к компетенции Общего собрания акционеров;».

Изменения внесены Годовым Общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 22 от «29» апреля 2004г.

Президент **Д.А.Титов**



СОГЛАСОВАНО:
Заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И. Муравьев
«18» сентября 2004 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 4,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 8.1 изложить в следующей редакции:

«8.1. Уставный капитал Банка составляет 765.000.000,00 (Семьсот шестьдесят пять миллионов) рублей. Он составляется из номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами, в том числе из:

- 76.500 (Семидесяти шести тысяч пятисот) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая.».

2. Пункт 8.2 изложить в следующей редакции:

«8.2. Банк вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 31.000 (Тридцать одна тысяча) штук, номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая и привилегированные именные акции с неопределенным размером дивиденда в количестве 26.875 (Двадцать шесть тысяч восемьсот семьдесят пять) штук, номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая (объявленные акции).»

3. Раздел 18 изложить в следующей редакции:

«18. КОНТРОЛЬ ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ БАНКА.

18.1 Система внутреннего контроля Банка включает в себя совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающих соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами государственных органов и Банка России, настоящим Уставом и внутренними документами Банка.

Внутренний контроль за деятельностью Банка осуществляется:

- органами управления Банка, предусмотренными статьей 11.1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;
- ревизионной комиссией;
- главным бухгалтером (его заместителями) Банка;
- руководителями (их заместителями) и главными бухгалтерами (их заместителями) филиалов Банка;
- Управлением внутреннего аудита и контроля Банка;

- Ответственным сотрудником по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- Контролером профессионального участника рынка ценных бумаг;

- иными подразделениями и служащими в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами Банка.

18.2 К компетенции Наблюдательного совета в сфере внутреннего контроля относится:

- создание и функционирование эффективного внутреннего контроля;

- утверждение Положения об Управлении внутреннего аудита и контроля Банка;

- согласование кандидатуры на должность Главного инспектора - руководителя Управления внутреннего аудита и контроля Банка и освобождение его от должности;

- утверждение годовых планов проведения проверок Службой внутреннего контроля ОАО «ВБРР», рассмотрение отчетов Службы внутреннего контроля о выполнении планов проверок;

- регулярное рассмотрение на своих заседаниях эффективности внутреннего контроля и обсуждение с исполнительными органами Банка вопросов организации внутреннего контроля и мер по повышению его эффективности;

- рассмотрение документов по организации системы внутреннего контроля, подготовленных исполнительными органами Банка, Управлением внутреннего аудита и контроля Банка, Ответственным сотрудником по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, Контролером профессионального участника рынка ценных бумаг, иными структурными подразделениями Банка, аудиторской организацией, проводящей (проводившей) аудит;

- принятие мер, обеспечивающих оперативное выполнение исполнительными органами Банка рекомендаций и замечаний Управления внутреннего аудита и контроля Банка, аудиторской организации, проводящей (проводившей) аудит, и надзорных органов;

- своевременное осуществление проверки соответствия внутреннего контроля характеру, масштабам и условиям деятельности Банка в случае их изменения;

- иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Банка.

18.3 К компетенции Правления Банка в сфере внутреннего контроля относится:

- установление ответственности за выполнение решений Наблюдательного совета, реализацию стратегии и политики Банка в отношении организации и осуществления внутреннего контроля;

- проверка соответствия деятельности Банка внутренним документам, определяющим порядок осуществления внутреннего контроля, и оценка соответствия содержания указанных документов характеру и масштабам деятельности Банка;

- рассмотрение материалов и результатов периодических оценок эффективности внутреннего контроля;

- иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Банка.

18.4. К компетенции Президента Банка в сфере внутреннего контроля относится:

- делегирование полномочий на разработку правил и процедур в сфере внутреннего контроля руководителям соответствующих структурных подразделений и контроль за их исполнением;

- распределение обязанностей подразделений и служащих, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) внутреннего контроля;

- создание эффективных систем передачи и обмена информацией, обеспечивающих поступление необходимых сведений к заинтересованным в ней пользователям. Системы передачи и обмена информацией включают в себя все документы, определяющие операционную политику и процедуры деятельности Банка;

- создание системы контроля за устранением выявленных нарушений и недостатков внутреннего контроля и мер, принятых для их устранения;

- иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Банка.

18.5 Управление внутреннего аудита и контроля Банка (далее по тексту – «Служба внутреннего контроля») является частью системы внутреннего контроля Банка и осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля, утверждаемым Наблюдательным советом Банка.

18.5.1. Служба внутреннего контроля является структурным подразделением Банка, действует под непосредственным контролем Наблюдательного совета.
Численность Службы внутреннего контроля определяется Президентом Банка.

18.5.2. Службу внутреннего контроля возглавляет Главный инспектор, назначаемый на должность Президентом Банка по решению Правления, согласованному с Наблюдательным советом. Освобождение от должности Главного инспектора по его инициативе осуществляется Президентом Банка самостоятельно, в иных случаях – по решению Правления, согласованному с Наблюдательным советом.

Главный инспектор в своей деятельности подотчетен Наблюдательному совету.

В отсутствие Главного инспектора Банка его функции осуществляет его заместитель.

Заместитель Главного инспектора и иные сотрудники Службы внутреннего контроля назначаются на должность и освобождаются от должности в установленном в Банке порядке по представлению Главного инспектора.

18.5.3. Деятельность всех сотрудников Службы внутреннего контроля в Банке, включая Главного инспектора Банка, является исключительной (не может сочетаться с постоянным или временным замещением или совмещением должностей в иных подразделениях Банка), за исключением случаев, предусмотренных Банком России.

Главный инспектор Банка, сотрудники Службы внутреннего контроля не могут подписывать от имени Банка платежные (расчетные) и бухгалтерские документы, а также иные документы, в соответствии с которыми Банк принимает на себя риски, а также визировать такие документы (кроме вопросов, относящихся к прямой компетенции Службы внутреннего контроля, в соответствии с требованиями настоящего Устава и Положения об Управлении внутреннего аудита и контроля).

18.5.4. Должностные обязанности Главного инспектора и сотрудников Службы внутреннего контроля определяются Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля, а также должностными инструкциями соответствующих сотрудников.

18.5.5. Не реже одного раза в полгода Главный инспектор Банка представляет Наблюдательному совету, Президенту, Правлению Банка информацию выполнении плана работы, о принятых мерах по выполнению рекомендаций и устранению выявленных нарушений (Отчет о выполнении плана проверок).

18.5.6. Служба внутреннего контроля и ее сотрудники вправе:

- получать документы (копии документов) и иную информацию, а также любые сведения, имеющиеся в информационных системах кредитной организации, необходимые для осуществления контроля, с соблюдением требований законодательства Российской Федерации и требований кредитной организации по работе со сведениями ограниченного распространения;

- привлекать при осуществлении проверок служащих кредитной организации и требовать от них обеспечения доступа к документам, иной информации, необходимой для проведения проверок;

- входить в помещение проверяемого подразделения, а также в помещения, используемые для хранения документов (архивы), наличных денег и ценностей (денежные хранилища), обработки данных (компьютерный зал) и хранения данных на машинных носителях, с соблюдением процедур доступа, определенных внутренними документами Банка с обязательным привлечением руководителя либо, по его поручению, сотрудника (сотрудников) проверяемого подразделения.

18.5.7. Сотрудники Службы внутреннего контроля, в том числе Главный инспектор, обладают также иными правами, установленными Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля и нормативными актами Банка России.

18.5.8. При осуществлении своих функций Главный инспектор и сотрудники Управления обязаны надлежаще и неукоснительно исполнять обязанности, возложенные на них Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля в соответствии с нормативными актами Банка России.

18.5.9. При осуществлении своей деятельности Главный инспектор, иные сотрудники Службы внутреннего контроля обязаны не выходить за пределы функций, установленных для них настоящим Уставом, Положением об Управлении внутреннего аудита и контроля, другими внутренними нормативно-распорядительными документами Банка.

18.6 Организация и осуществление внутреннего контроля в отношении деятельности Банка на рынке ценных бумаг как профессионального участника возлагается на контролера профессионального участника рынка ценных бумаг (далее - Контролер).

Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг - ответственный сотрудник, осуществляющий проверку соответствия деятельности Банка, как профессионального участника рынка ценных бумаг, требованиям законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Правовой статус, функции, а также права и обязанности Контролера определяются настоящим Уставом, внутренними документами Банка, регулирующими деятельность Контролера, правовыми актами органов государственной власти и управления.

Контролер независим в своей деятельности от других структурных подразделений Банка.

Контролер назначается на должность Президентом Банка по согласованию с Правлением и является по должности Вице-президентом Банка. Лицо, назначаемое на должность контролера, должно соответствовать квалификационным требованиям, установленным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

18.7. Ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма действует в соответствии с Правилами внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма утверждаемыми Президентом Банка, Уставом Банка и законодательством Российской Федерации.

Ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма независим в своей деятельности от других структурных подразделений Банка, назначается на должность и освобождается от должности Президентом Банка, подотчетен только Президенту Банка.».

Изменения внесены Внеочередным Общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 23 от «12»августа 2004г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

«26» апреля 2004 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 5,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Дополнить пункт 6.5. Устава абзацами 14-16 следующего содержания:

«Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге.

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д.9.

Почтовый адрес филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д.9.».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 59 от «20» сентября 2004г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И. Муравьёв
«05» мая 2005 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 6,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Дополнить пункт 6.5. Устава абзацами 17-19 следующего содержания:

«Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Губкинский.

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, дом 1.

Почтовый адрес филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, дом 1.».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».
Протокол № 63 от «28» февраля 2005г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ /В.П.Колбаев/
«26» июля 2005 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 7,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 13.4. Устава изложить в следующей редакции:

«13.4. Годовые дивиденды по акциям Банка выплачиваются до 1 октября текущего года.».

Изменения внесены Годовым Общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».
Протокол № 24 от «29» апреля 2005г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

В.И.Муравьев
«11» января 2006 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 8,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Дополнить пункт 6.5. Устава абзацами 20-22 следующего содержания:

«Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г.Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г.Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 68 от «21» ноября 2005г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ / Муравьев В.Ф.
«27» февраля 2006 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 9,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Абзацы 6 и 7 п.6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д. 13/1.

Почтовый адрес филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д. 13/1.».

2. Пункт 8.2. Устава изложить в следующей редакции:

«8.2. Банк вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 223 500 (Двести двадцать три тысячи пятьсот) штук, номинальной стоимостью 10.000,0 (Десять тысяч) рублей каждая и 26 875 (Двадцать шесть тысяч восемьсот семьдесят пять) привилегированных именных акций с неопределенным размером дивиденда, номинальной стоимостью 10.000,0 (Десять тысяч) рублей каждая (объявленные акции).».

Изменения внесены Внеочередным общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 26 от «10» января 2006г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И. Муравлев
«17» августа 2006 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 10,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 6.6. Устава – исключить.

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».
Протокол № 73 от «23» мая 2006г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И.Муравьев
«23» октября 2006 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 11,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Дополнить статью 6 пунктом 6.6. следующего содержания:

«6.6. Банк имеет следующие представительства:

Место нахождения представительства ОАО «ВБРР» в г. Усинске: 169710, Российская Федерация, Республика Коми, г. Усинск, ул. Приполярная, д. 1.

Почтовый адрес представительства ОАО «ВБРР» в г. Усинске: 169710, Российская Федерация, Республика Коми, г. Усинск, ул. Приполярная, д. 1».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 75 от «24» августа 2006г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

В.И. Муравьев
«09» декабря 200 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 12,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Иркутске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Иркутске: Российская Федерация, 664047, г. Иркутск, ул. Советская, д. 58.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Иркутске: Российская Федерация, 664047, г. Иркутск, ул. Советская, д. 58.".

6.5.4. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Хабаровске:

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Хабаровске: Российская Федерация, 680000, город Хабаровск, ул. Комсомольская, дом 68.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Хабаровске: Российская Федерация, 680000, город Хабаровск, ул. Комсомольская, дом 68.

6.5.5. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Губкинский:

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

6.5.7. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ, г. Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.».

Изменения внесены Внеочередным общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 28 от «14» сентября 2006г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.В. Князик
«26» марта 2007 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 13,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. Исключить пункт 6.6. из Устава Банка.

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».
Протокол № 79 от «12» февраля 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И. Муравьев
«27» января 2007 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 14,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. В пункт 6.5. Устава включить подпункт 6.5.8. следующего содержания:

«6.5.8. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 80 от «12» марта 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И.Муравьев
«02» июля 2007 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 15,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. «Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.4. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Губкинский:

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

6.5.5. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628383, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Пыть-Ях, микрорайон 5, дом 10/3.

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.».

6.5.7. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Ижевске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.»

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 84 от «13» июня 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

«07» сентября 2007 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 16,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. «Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.4. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Губкинский:

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

6.5.5. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.».

6.5.7. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Ижевске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.».

Изменения внесены Внеочередным общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 32 от «30» июля 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И. Муравьев
«10» декабря 2007 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 17,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер кредитной организации
1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации, присвоенный ей Банком России,
3287 от «27» марта 1996 года

1. «Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.4. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Губкинский:

Место нахождения филиала ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

Почтовый адрес филиала: ОАО «ВБРР» в г. Губкинский: Российская Федерация, 629830, Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский, микрорайон 3, д. 1.

6.5.5. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.».

6.5.7. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Ижевске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

6.5.8. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Стрежевой:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 1.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 1.».

6.5.9. Самарский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 446207, Самарская область, г.Новокуйбышевск, район заводоуправления ОАО НК «НПЗ».

Почтовый адрес Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 446207, Самарская область, г.Новокуйбышевск, район заводоуправления ОАО НК «НПЗ».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 88 от «28» сентября 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

_____ В.И.Муравьев
«21» января 2008 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 18,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер
кредитной организации 1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации,
присвоенный ей Банком России 3287 от «27» марта 1996 года

1. «Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.4. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

6.5.5. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 5467.».

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Ижевске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

6.5.7. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Стрежевой:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 1.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 1.».

6.5.8. Самарский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 446207, Самарская область, г.Новокуйбышевск, район заводоуправления ОАО НК «НПЗ».

Почтовый адрес Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 446207, Самарская область, г.Новокуйбышевск, район заводоуправления ОАО НК «НПЗ».

Изменения внесены Наблюдательным советом Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 89 от «06» декабря 2007г.

Президент **Д.А.Титов**

СОГЛАСОВАНО:
Первый заместитель начальника
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации



_____ В.Н. Муравьев
«03» ноября 2008 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 19,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер
кредитной организации 1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации,
присвоенный ей Банком России 3287 от «27» марта 1996 года

1. Внести в Устав ОАО «ВБРР» следующие изменения и дополнения:

Пункт 6.5. Устава изложить в следующей редакции:

«6.5. Банк имеет следующие филиалы:

6.5.1. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Орле:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Орле: Российская Федерация, 302001, город Орел, ул. Гагарина, д.16.

6.5.2. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Краснодаре:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

Почтовый адрес Филиала ОАО «ВБРР» в г. Краснодаре: Российская Федерация, 350063, город Краснодар, ул. Орджоникидзе, д.13/1.

6.5.3. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Санкт-Петербурге:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Санкт-Петербурге: Российская Федерация, 191167, г. Санкт-Петербург, ул. Александра Невского, д. 9.

6.5.4. Нефтеюганский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Нефтеюганского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

Почтовый адрес Нефтеюганского филиала: Российская Федерация, 628309, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Нефтеюганск, микрорайон 2, дом 24.

6.5.5. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Усинске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 54,67,68.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Усинске: Российская Федерация, 169711, Республика Коми, г. Усинск, улица Строителей, дом 4, кв. 54,67,68.».

6.5.6. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Ижевске:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Ижевске: Российская Федерация, 426008, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. К.Маркса, дом 300а.

6.5.7. Филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» в г. Стрежевой:

Место нахождения Филиала ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 10.

Почтовый адрес Филиала: ОАО «ВБРР» в г. Стрежевой: Российская Федерация, 636785, Томская область, г. Стрежевой, 4-й микрорайон, 402а, пом. 10.».

6.5.8. Самарский филиал Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»:

Место нахождения Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 443096, г. Самара, ул. Осипенко, д. 11».

Почтовый адрес Самарского филиала ОАО «ВБРР»: Российская Федерация, 443096, г. Самара, ул. Осипенко, д. 11».

Изменения внесены внеочередным общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов».

Протокол № 34 от «05» августа 2008г.

Президент **Д.А.Титов**

Форма № | Р | 5 | 0 | 0 | 0 | 3 |

Федеральная налоговая служба

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц

Настоящим подтверждается, что в соответствии с Федеральным Законом «О государственной регистрации юридических лиц» в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица

Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"
(полное наименование юридического лица с указанием организационно-правовой формы)

ОАО "ВБРР"
(сокращенное наименование юридического лица)

Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"
(фирменное наименование

Основной государственный регистрационный номер | 1 | 0 | 2 | 7 | 7 | 3 | 9 | 1 | 8 | 6 | 9 | 1 | 4 |

15 (число) декабря (месяц прописью) 2008 (год) **за государственным регистрационным номером**

| 2 | 0 | 8 | 7 | 7 | 1 | 1 | 0 | 1 | 1 | 8 | 0 | 4 |

Управление Федеральной налоговой службы по г.Москве
(наименование регистрирующего органа)

Заместитель руководителя
Управления Советник
государственной гражданской
службы Российской
Федерации 3 класса

М.Б.Букеткина

(подпись,ФИО)

МП

ФЕДЕРАЛЬНАЯ НАЛОГОВАЯ СЛУЖБА УПРАВЛЕНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ ПО Г. МОСКВЕ (УФНС РОССИИ ПО Г. МОСКВЕ) * ОГРН 1047710091758 * 2 *

серия 77 № 011613567

Форма № | Р | 5 | 0 | 0 | 0 | 3 |

Федеральная налоговая служба

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц

Настоящим подтверждается, что в соответствии с Федеральным законом "О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей" в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица

Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"
(полное наименование юридического лица на русском языке с указанием организационно-правовой формы)

ОАО "ВБРР"
(сокращенное наименование юридического лица на русском языке)

Открытое акционерное общество "Всероссийский банк развития регионов"
(фирменное наименование юридического лица)

Основной государственный регистрационный номер | 1 | 0 | 2 | 7 | 7 | 3 | 9 | 1 | 8 | 6 | 9 | 1 | 4 |

02 (число) марта (месяц прописью) 2011 (год) за государственным регистрационным номером

| 2 | 1 | 1 | 7 | 7 | 1 | 1 | 0 | 0 | 3 | 8 | 7 | 0 |

Управление Федеральной налоговой службы по г.Москве
(наименование регистрирующего органа)

Заместитель руководителя
Управления

В.А.Носенков
(подпись,ФИО)

МП

серия 77 №013914049

СОГЛАСОВАНО:
Начальник
Московского главного
территориального управления
Центрального банка
Российской Федерации

«21» февраля 2011 г.

ИЗМЕНЕНИЯ № 20,
ВНОСИМЫЕ В УСТАВ
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
ОАО «ВБРР»,
основной государственный регистрационный номер
кредитной организации 1027739186914
дата государственной регистрации кредитной организации «12» сентября 2002 года,
регистрационный номер кредитной организации,
присвоенный ей Банком России, 3287 от «27» марта 1996 года

1. Пункт 8.1. Устава изложить в следующей редакции:

«8.1. Уставный капитал Банка сформирован в сумме 1.174.230.000,00 (Один миллиард сто семьдесят четыре миллиона двести тридцать тысяч) рублей и разделен на 117.423 (Сто семнадцать тысяч четыреста двадцать три) обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая.».

2. Пункт 8.2. Устава изложить в следующей редакции:

«8.2. Банк вправе размещать дополнительно к размещенным акциям обыкновенные именные акции в количестве 182.577 (Сто восемьдесят две тысячи пятьсот семьдесят семь) штук, номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая и привилегированные именные акции с неопределенным размером дивиденда в количестве 26.875 (двадцать шесть тысяч восемьсот семьдесят пять) штук, номинальной стоимостью 10.000,00 (Десять тысяч) рублей каждая.».

Изменения внесены внеочередным общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов», протокол № 40 от «30» августа 2010г.

Председатель
Наблюдательного совета **С.В.Трегуб**

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности ***Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»*** за 2015 год

Февраль 2016 г.

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении 7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 8
Консолидированный отчет о совокупном доходе 9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
1. Описание деятельности 12
2. Основа подготовки отчетности 12
3. Основные положения учетной политики 13
4. Существенные учетные суждения и оценки 31
5. Денежные средства и их эквиваленты 31
6. Торговые ценные бумаги 32
7. Средства в кредитных организациях 33
8. Кредиты клиентам 33
9. Инвестиционные ценные бумаги 35
10. Основные средства 37
11. Инвестиционная недвижимость 38
12. Налогообложение 39
13. Прочие расходы от обесценения и резервы 40
14. Прочие активы и обязательства 41
15. Задолженность перед ЦБ РФ 41
16. Средства кредитных организаций 42
17. Средства клиентов 42
18. Выпущенные долговые ценные бумаги 43
19. Субординированные займы 43
20. Капитал 43
21. Договорные и условные обязательства 45
22. Чистые комиссионные доходы 47
23. Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи 47
24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 48
25. Управление рисками 48
26. Оценка справедливой стоимости 64
27. Раскрытие информации о связанных сторонах 71
28. Дочерние компании 73
29. Достаточность капитала 75
30. События после отчетной даты 75

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и Правлению
Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «банковская группа, головной кредитной организацией которой является Банк»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 *«О банках и банковской деятельности»* (далее - Федеральный закон) в ходе аудита, консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций, за 2015 год мы провели проверку:

1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2016 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:

   - подчиненности подразделений управления рисками;

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2016 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

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

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

- Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

- Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2015 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и рисков потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2015 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и рискам потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

EY
Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2015 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и рисками потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2015 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

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

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

8 февраля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Россия, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2015 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2015 г.*	*2014 г.*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	101 648 142	132 238 724
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		1 473 806	931 180
Торговые ценные бумаги	6	7 947 469	5 949 689
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6	–	7 575 151
Средства в кредитных организациях	7	711 261	262 116
Кредиты клиентам	8	51 506 300	46 915 234
Инвестиционные ценные бумаги:	9		
- имеющиеся в наличии для продажи		8 242 650	4 209 250
- удерживаемые до погашения		5 168 500	6 131 447
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:	9		
- имеющиеся в наличии для продажи		–	2 639 314
- удерживаемые до погашения		–	3 239 927
Инвестиционная недвижимость	11	82 155	92 996
Основные средства	10	2 343 549	2 479 309
Текущие активы по налогу на прибыль		60 727	150 227
Прочие активы	14	1 831 872	1 971 806
Итого активы		**181 016 431**	**214 786 370**
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	15	–	12 505 895
Средства кредитных организаций	16	115 819	12
Средства клиентов	17	165 448 498	190 535 472
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	69 269	43 671
Текущие обязательства по налогу на прибыль		155 916	83
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	14 221	48 660
Прочие обязательства	14	1 310 199	1 180 492
Субординированные займы	19	2 777 790	2 971 285
Итого обязательства		**169 891 712**	**207 285 570**
Капитал			
Уставный капитал	20	1 527 252	1 527 252
Эмиссионный доход	20	1 646 252	1 646 252
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	20	(124 751)	(708 947)
Фонд переоценки основных средств	20	564 437	614 428
Нераспределенная прибыль		6 216 909	4 386 316
Итого капитал, приходящийся на акционеров		**9 830 099**	**7 465 301**
Неконтрольные доли участия	28	1 294 620	35 499
Итого капитал		**11 124 719**	**7 500 800**
Итого капитал и обязательства		**181 016 431**	**214 786 370**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка «ВБРР» (АО)

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

3 февраля 2016 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	*2015 г.*	*2014 г.*
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		6 568 605	4 052 333
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		692 625	1 396 841
Средства в кредитных организациях		4 200 962	548 654
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		411 522	89 636
		11 873 714	**6 087 464**
Торговые ценные бумаги		962 356	1 240 703
		12 836 070	**7 328 167**
Процентные расходы			
Средства клиентов		(6 627 135)	(2 036 988)
Задолженность перед ЦБ РФ		(338 139)	(587 574)
Субординированные займы		(214 917)	(218 543)
Средства кредитных организаций		(59 036)	(27 069)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(6 353)	(8 231)
Расходы по финансовой аренде		(3 871)	(4 913)
		(7 249 451)	**(2 883 318)**
Чистый процентный доход		**5 586 619**	**4 444 849**
Восстановление/(создание) резервов под обесценение кредитов	8	(679 599)	499 781
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		**4 907 020**	**4 944 630**
Комиссионные доходы	22	3 419 328	3 028 060
Комиссионные расходы	22	(1 423 067)	(1 067 843)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		843 895	(1 092 490)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	23	19 530	(27 713)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(871 998)	2 854 051
- переоценка валютных статей		1 365 648	(2 303 653)
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	(375)	(46 448)
Прочие операционные доходы	24	1 515 874	1 452 257
Непроцентные доходы		**4 868 835**	**2 796 221**
Расходы на персонал	24	(4 029 495)	(3 457 514)
Амортизация	10	(256 145)	(241 547)
Прочие операционные расходы	24	(3 087 365)	(3 013 261)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	13	(82 039)	(72 102)
Непроцентные расходы		**(7 455 044)**	**(6 784 424)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**2 320 811**	**956 427**
Расходы по налогу на прибыль	12	(497 815)	(757 717)
Прибыль за отчетный год		**1 822 996**	**198 710**
Приходящаяся на:			
- акционеров		1 817 415	198 391
- неконтрольные доли участия		5 581	319
		1 822 996	**198 710**

	Прим.	*2015 г.*	*2014 г.*
Прибыль за отчетный год		**1 822 996**	**198 710**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	20	241 694	(832 863)
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения	20	341 996	–
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	20	765	27 713
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	20	–	45 428
Влияние налога на прибыль	12	(204)	10 155
Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**584 251**	**(749 567)**
Прочий совокупный (расход)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка основных средств	20	(43 517)	134 310
Влияние налога на прибыль	12	8 703	(26 862)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**(34 814)**	**107 448**
Прочий совокупный доход/(расход) за год, за вычетом налогов		**549 437**	**(642 119)**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**2 372 433**	**(443 409)**
Приходящийся на:			
- акционеров		2 366 800	(443 728)
- неконтрольные доли участия		5 633	319
		2 372 433	**(443 409)**

	Приходится на акционеров							
	Уставный капитал	*Эмиссионный доход*	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Фонд переоценки основных средств*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
На 31 декабря 2013 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**40 620**	**519 711**	**4 175 194**	**7 909 029**	**37 370**	**7 946 399**
Прибыль за год	–	–	–	–	198 391	**198 391**	319	**198 710**
Прочий совокупный (расход)/доход за год	–	–	(749 567)	107 448	–	**(642 119)**	–	**(642 119)**
Итого совокупный (расход)/доход за год	**–**	**–**	**(749 567)**	**107 448**	**198 391**	**(443 728)**	**319**	**(443 409)**
Дивиденды по неконтрольным долям участия	–	–	–	–	–	**–**	(2 190)	**(2 190)**
Амортизация фонда переоценки основных средств (Примечание 20)	–	–	–	(12 731)	12 731	**–**	–	**–**
На 31 декабря 2014 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**(708 947)**	**614 428**	**4 386 316**	**7 465 301**	**35 499**	**7 500 800**
Прибыль за год	–	–	–	–	1 817 415	**1 817 415**	5 581	**1 822 996**
Прочий совокупный доход/(расход) за год	–	–	584 196	(34 811)	–	**549 385**	52	**549 437**
Итого совокупный доход/(расход) за год	**–**	**–**	**584 196**	**(34 811)**	**1 817 415**	**2 366 800**	**5 633**	**2 372 433**
Дивиденды по неконтрольным долям участия	–	–	–	–	–	**–**	(3 834)	**(3 834)**
Выбытие дочерней компании	–	–	–	–	–	**–**	(37 246)	**(37 246)**
Продажа некотрольных долей участия (Примечание 28)	–	–	–	–	(2 002)	**(2 002)**	1 294 568	**1 292 566**
Амортизация фонда переоценки основных средств (Примечание 20)	–	–	–	(15 180)	15 180	**–**	–	**–**
На 31 декабря 2015 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**(124 751)**	**564 437**	**6 216 909**	**9 830 099**	**1 294 620**	**11 124 719**

	Прим.	*2015 г.*	*2014 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		12 866 333	7 271 636
Проценты выплаченные		(7 143 454)	(3 049 271)
Комиссии полученные		3 384 896	3 041 194
Комиссии выплаченные		(1 423 067)	(1 067 843)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 164	(97 439)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(871 998)	2 853 762
Прочие доходы полученные		1 499 825	1 496 620
Операционные расходы выплаченные		(6 699 301)	(6 851 595)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**1 617 398**	**3 597 064**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(542 626)	(90 551)
Торговые ценные бумаги		6 539 832	(1 714 410)
Средства в кредитных организациях		(437 125)	7 544 928
Кредиты клиентам		(4 485 211)	(18 273 790)
Прочие активы		337 533	546 793
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Задолженность перед ЦБ РФ		(12 500 000)	12 500 000
Средства кредитных организаций		366 145	(1 039 440)
Средства клиентов		(31 834 101)	89 557 817
Выпущенные долговые ценные бумаги		25 458	(597 550)
Прочие обязательства		(257 733)	(388 103)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(41 170 430)**	**91 642 758**
Уплаченный налог на прибыль		(278 422)	(269 016)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		**(41 448 852)**	**91 373 742**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия дочерней компании, за вычетом выбывших денежных средств		39 466	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3 776 085)	(3 964 920)
Поступления от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		2 889 432	9 575 563
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1 213 157)	(277 825)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		6 066 869	106 090
Дивиденды полученные		275	9 135
Приобретение основных средств		(206 479)	(222 138)
Поступления от реализации основных средств		6 451	5 804
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		**3 806 772**	**5 231 709**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения субординированных займов		–	135 000
Погашение субординированных займов		(195 000)	–
Поступления от продажи неконтрольных долей участия в дочерней компании		1 292 566	–
Дивиденды выплаченные по неконтрольным долям участия		(3 834)	(2 190)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**1 093 732**	**132 810**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5 957 766	3 686 109
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(30 590 582)**	**100 424 370**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		**132 238 724**	**31 814 354**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	**101 648 142**	**132 238 724**

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – Банк «ВБРР» (АО) или «Банк»), его дочерних компаний (далее – «Группа»). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 28 к финансовой отчетности.

Банк «ВБРР» (АО) является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В первом полугодии 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 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»*.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – ЦБ РФ или Банк России) 27 марта 2015 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Банка: 129594, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Начиная с 26 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

30 сентября 2015 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило Банку рейтинги по депозитам на уровне «Ba3/NP», рейтинг по национальной шкале – «Aa3.ru», прогноз рейтингов – негативный.

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка:

	2015 г.	*2014 г.*
Наименование	***Доля (%)***	***Доля (%)***
ОАО «Нефтяная компания «Роснефть»	84,7	84,7
ЗАО «Нефтяная компания «Росагронефтепродукт»	9,5	9,5
АО «УК «Регионфинансресурс» Д.У. ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «РФР Долгосрочные инвестиции»	5,8	–
ООО «Дельтапром»	–	3,3
ЗАО «ДК «РЕГИОН»	–	2,5
Итого	**100,0**	**100,0**

ОАО «Нефтяная компания «Роснефть» является фактической материнской компанией Группы.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по 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 разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

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

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г., или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – Программы с установленными выплатами: взносы работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Группой в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, 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 доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Оценка по справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 26.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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, оцениваемые 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.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли (в том числе торговые ценные бумаги), 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.

Инвестиции, 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 способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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, имеющихся 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 вышеназванных 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 консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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 ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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 доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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.

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 финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, 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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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.

ii. 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.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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.

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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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, которые 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 составе прибыли или убытка. 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. 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 консолидированном 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 целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 Группой 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, 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 составе прибыли или убытка.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается 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 составе прибыли или убытка. 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 составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном 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. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 консолидированном 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 приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения.
- 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 передала 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 составе прибыли или убытка.

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 обязательство 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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 и накопленных убытков от обесценения. 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.

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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 следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся в распоряжении Группы с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Группы, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются на счете прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе отдельной строкой. Кроме того, в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов отражаются арендный доход; прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Группа начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию основные средства, а ее балансовая стоимость на дату перевода считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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 она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 72,8827 руб. и 56,2584 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 не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. 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. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 *«Аренда»*, и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS)11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Сельское хозяйство: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 *«Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»* применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах B30 и 42C МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г., составила 6 894 687 тыс. руб. (2014 г.: 6 395 857 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 8.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Наличные средства	10 918 618	12 725 143
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	3 744 397	88 908 152
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	14 108 201	8 233 001
Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа» и в прочих торговых системах	27 876 926	14 372 428
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	45 000 000	8 000 000
Денежные средства и их эквиваленты	**101 648 142**	**132 238 724**

Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа» представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

6. Торговые ценные бумаги

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

	2015 г.	*2014 г.*
Корпоративные облигации	3 089 138	3 228 421
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 538 836	921 304
Муниципальные облигации	1 416 446	970 016
Корпоративные еврооблигации	1 365 368	617 289
Облигации банков-нерезидентов	537 681	211 851
Паи инвестиционных фондов	–	808
Торговые ценные бумаги	**7 947 469**	**5 949 689**

	2015 г.	*2014 г.*
Корпоративные облигации	–	3 449 323
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	1 923 094
Муниципальные облигации	–	1 171 775
Облигации банков-нерезидентов	–	635 502
Корпоративные еврооблигации	–	395 457
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	**–**	**7 575 151**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации (2014 г.: в валюте РФ), выпущенными крупными российскими организациями. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с февраля 2016 года по сентябрь 2032 года (2014 г.: с февраля 2015 года по сентябрь 2044 года), купонный доход от 7,6% до 11,3% (2014 г.: от 7,6% до 11,3%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с апреля 2017 года по февраля 2036 года (2014 г.: с января 2016 года по август 2023 года), купонный доход от 6,9% до 7,4% (2014 г.: с 6,9% до 7,4%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными субъектами РФ с номиналом в валюте Российской Федерации. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с ноября 2016 года по июль 2021 года (2014 г.: с августра 2015 года по июль 2021 года), купонный доход от 8,0% до 10,9% (2014 г.: от 8,0% до 12,0%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в рублях и долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с июля 2016 года по ноябрь 2017 года (2014 г.: с июля 2016 года по ноябрь 2017 года) и купонный доход от 5,4% до 7,9% (2014 г.: от 5,5% до 7,9%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации банков-нерезидентов представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2014 г.: в валюте РФ), выпущенными зарубежными банками. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с сентября 2020 года по апрель 2024 года (2014 г.: с сентября 2020 года по апрель 2024 года), купонный доход от 7,9% до 9,9% (2014 г.: от 7,7% до 9,9%).

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 *«Переклассификация финансовых активов»*, Группа во втором полугодии 2008 года переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:

	2015 г.	*2014 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря отчетного года	689 961	837 407
Справедливая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря отчетного года	640 418	717 771
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы	(77 353)	(101 932)
Доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный год	47 986	57 992

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года.

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	99 731	15 844
Срочные депозиты	611 530	9 351
Учтенные векселя банков	–	236 921
Итого средства в кредитных организациях	**711 261**	**262 116**

По состоянию на на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. у Группы остатков денежных средств, превышающих 10% капитала Группы, не было.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Корпоративные кредиты	28 129 248	20 288 281
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	11 465 175	8 137 083
Потребительское кредитование	8 902 361	9 793 289
Ипотечное кредитование	5 000 293	4 494 911
Кредиты государственным и муниципальным организациям	3 440 015	8 946 579
Цессии	1 156 686	1 161 539
Автокредитование	307 209	489 409
Итого кредитов клиентам до вычета резерва	**58 400 987**	**53 311 091**
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(6 894 687)	(6 395 857)
Итого кредитов клиентам	**51 506 300**	**46 915 234**

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Корпоративные кредиты	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Потребительское кредитование*	*Ипотечное кредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Цессии*	*Автокредитование*	*Учтенные векселя*	*Обратное РЕПО*	*Аккредитивы*	*Итого*
На 1 января 2015 г.	**2 140 412**	**2 383 460**	**463 421**	**130 883**	**76 880**	**1 161 539**	**39 262**	**–**	**–**	**–**	**6 395 857**
Создание/ (восстановление) за год	732 041	(78 290)	48 621	34 966	(62 382)	(4 853)	9 496	–	–	–	**679 599**
Списанные суммы	–	(177 199)	(3 426)	(144)	–	–	–	–	–	–	**(180 769)**
На 31 декабря 2015 г.	**2 872 453**	**2 127 971**	**508 616**	**165 705**	**14 498**	**1 156 686**	**48 758**	**–**	**–**	**–**	**6 894 687**
Обесценение на индивидуальной основе	2 651 304	2 056 104	366 720	140 301	–	1 156 686	27 362	–	–	–	**6 398 477**
Обесценение на совокупной основе	221 149	71 867	141 896	25 404	14 498	–	21 396	–	–	–	**496 210**
	2 872 453	**2 127 971**	**508 616**	**165 705**	**14 498**	**1 156 686**	**48 758**	**–**	**–**	**–**	**6 894 687**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 651 304**	**2 056 105**	**380 471**	**141 187**	**–**	**1 156 686**	**27 362**	**–**	**–**	**–**	**6 413 115**

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Корпоративные кредиты	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Потребительское кредитование*	*Ипотечное кредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Цессии*	*Автокредитование*	*Учтенные векселя*	*Обратное РЕПО*	*Аккредитивы*	*Итого*
На 1 января 2014 г.	**2 358 419**	**3 113 505**	**303 953**	**221 263**	**1 679**	**1 172 437**	**22 640**	**48 522**	**63**	**1 131**	**7 243 612**
Создание/ (восстановление) за год	(218 007)	(393 342)	162 510	(82 151)	75 201	(10 898)	16 622	(48 522)	(63)	(1 131)	**(499 781)**
Списанные суммы	–	(336 703)	(3 042)	(8 229)	–	–	–	–	–	–	**(347 974)**
На 31 декабря 2014 г.	**2 140 412**	**2 383 460**	**463 421**	**130 883**	**76 880**	**1 161 539**	**39 262**	**–**	**–**	**–**	**6 395 857**
Обесценение на индивидуальной основе	2 002 800	2 331 587	314 699	103 064	–	1 161 539	21 283	–	–	–	**5 934 972**
Обесценение на совокупной основе	137 612	51 873	148 722	27 819	76 880	–	17 979	–	–	–	**460 885**
	2 140 412	**2 383 460**	**463 421**	**130 883**	**76 880**	**1 161 539**	**39 262**	**–**	**–**	**–**	**6 395 857**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 737 119**	**2 331 587**	**321 582**	**103 809**	**–**	**1 161 539**	**21 283**	**–**	**–**	**–**	**6 676 919**

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

В течение 2015 и 2014 годов процентные доходы в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, не начислялись.

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Наблюдательного Совета, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья.

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.

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы было 8 заемщиков (2014 г.: 11 заемщиков) с общей суммой ссудной задолженности, превышающей 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляла 10 196 452 тыс. руб. или 17,5% от общей суммы кредитов клиентам (2014 г.: 17 043 733 тыс. руб., или 32,0% от общей суммы кредитов клиентам). По этим кредитам был создан резерв в размере 64 187 тыс. руб. (2014 г.: 150 893 тыс. руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2015 г.		*2014 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Физические лица	14 209 863	24,3	14 777 609	27,7
Промышленность	12 513 001	21,4	8 569 389	16,1
Предприятия торговли	9 297 500	15,9	9 774 137	18,3
Строительство	4 019 653	6,9	3 558 881	6,7
Финансовые услуги	3 414 592	5,8	2 096 079	3,9
Транспорт и связь	3 178 250	5,4	1 391 743	2,6
Государственные и муниципальные органы власти	2 836 835	4,9	8 262 693	15,5
Сфера услуг	2 542 348	4,4	1 985 501	3,7
Лизинг	1 663 657	2,8	328 856	0,6
Научные исследования и разработки	916 800	1,7	–	–
Сельское хозяйство	903 928	1,5	774 069	1,5
Прочие	2 904 560	5,0	1 792 134	3,4
Итого кредитов клиентам	**58 400 987**	**100,0**	**53 311 091**	**100,0**

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Корпоративные облигации	4 851 341	3 712 553
Муниципальные облигации	1 846 563	247 775
Корпоративные еврооблигации	871 685	86 094
Облигации федерального займа (ОФЗ)	430 602	–
Облигации банков-нерезидентов	183 039	121 544
Корпоративные акции	54 371	37 255
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	5 049	4 029
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**8 242 650**	**4 209 250**
Корпоративные облигации	–	2 504 455
Корпоративные еврооблигации	–	134 859
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**–**	**2 639 314**

По состоянию на 31 декабря 2015 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2014 г.: в валюте РФ). По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации имеют срок погашения с января 2016 года по сентябрь 2032 года (2014 г.: с февраля 2015 года по ноябрь 2024 года) и купонный доход от 7,9% до 17,0% (2014 г.: 7,7% до 10,9%).

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с октября 2017 года по октябрь 2022 года (2014 г.: до июня 2018 года) и купонный доход в размере от 8,0% до 12,7% (2014 г.: от 8,0%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с февраля 2016 года по март 2019 года (2014 г.: с марта 2015 года по апрель 2018 года), купонный доход от 3,7% до 10,0% (2013 г.: от 3,7% до 9,9%).

9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с января 2020 года по январь 2025 года, купонный доход 14,4%.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в валюте Российской Федерации, имеют срок погашения с сентября 2020 года по ноябрь 2024 года (2014 г.: до сентября 2020 года) и купонный доход в размере от 7,9% до 12,0% (2014 г.: 7,9%).

Корпоративные акции представлены акциями зарубежных и российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации и долларах США.

Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., Группа признала убытки от обесценения по корпоративным акциям и паям инвестиционных фондов на сумму 375 тыс. руб. (2014 г. – 1 020 тыс. руб.), по корпоративным облигациям – убытки от обесценения на сумму 0 тыс. руб. (2014 г. – 45 428 тыс. руб.).

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Муниципальные облигации	2 211 670	1 632 735
Корпоративные еврооблигации	2 185 462	336 006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	735 624	2 758 809
Корпоративные облигации	35 744	1 403 897
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	**5 168 500**	**6 131 447**
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	753 815
Муниципальные облигации	–	975 323
Корпоративные облигации	–	900 184
Коопоративные еврооблигации	–	610 605
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	**–**	**3 239 927**

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с ноября 2016 года по ноябрь 2019 года (2014 г.: с ноября 2016 года по ноябрь 2019 года), купонный доход от 7,49% до 12,85% (2013 г.: 7,49% до 12,85%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США и евро. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с февраля 2016 года по апрель 2017 года (2014 г.: с ноября 2015 года по июль 2016 года) и купонный доход от 5,3% до 6,5% (2014 г.: от 5,3% до 8,75%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с августа 2016 года по ноябрь 2021 года (2014 г.: с июня 2015 года по ноябрь 2021 года), купонный доход от 5,0% до 6,5%, в зависимости от выпуска (2014 г.: от 5,5 до 7,0%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ. По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации имеют срок погашения февраль 2016 года (2014 г.: с марта 2015 года по февраль 2016 года) и купонный доход 8,5% (2014 г.: от 8,5% до 10,5%).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. по инвестициям, удерживаемым до погашения, отсутствовала просроченная задолженность.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Переклассификации

В связи с изменением намерений в декабре 2014 года Группа переклассифицировала часть ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2015 г.	*2014 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря	2 686 445	8 176 355
Справедливая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря	2 751 263	8 176 355
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год в совокупном доходе, если бы активы не были переклассифицированы	252 743	–
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе по переклассифицированным активам	–	(192 138)

Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, находится в диапазоне от 9,06% до 22,36% по ценным бумагам в рублях РФ и от 7,95% до 21,54% в по ценным бумагам в долларах США. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которую Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации. Общая величина недисконтированных будущих потоков денежных средств по переклассифицированным бумагам составляет 9 597 398 тыс. руб.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	**2 980 809**	**1 367 802**	**113 417**	**6 962**	**4 468 990**
Поступления	5 487	193 272	13 207	–	**211 966**
Перевод из инвестиционной недвижимости	12 853	–	–	–	**12 853**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(2 429)	–	–	–	**(2 429)**
Выбытие	–	(86 785)	(22 372)	(5 487)	**(114 644)**
Влияние переоценки	(99 656)	–	–	–	**(99 656)**
На 31 декабря 2015 г.	**2 897 064**	**1 474 289**	**104 252**	**1 475**	**4 477 080**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2014 г.	**970 002**	**939 351**	**80 328**	**–**	**1 989 681**
Начисленная амортизация	74 354	167 301	14 490	–	**256 145**
Выбытие	–	(50 137)	(21 990)	–	**(72 127)**
Влияние переоценки	(40 168)	–	–	–	**(40 168)**
На 31 декабря 2015 г.	**1 004 188**	**1 056 515**	**72 828**	**–**	**2 133 531**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	**2 010 807**	**428 451**	**33 089**	**6 962**	**2 479 309**
На 31 декабря 2015 г.	**1 892 876**	**417 774**	**31 424**	**1 475**	**2 343 549**

10. Основные средства (продолжение)

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	**2 749 291**	**1 235 657**	**112 015**	**1 475**	**4 098 438**
Поступления	45 263	158 905	12 483	5 487	**222 138**
Перевод из инвестиционной недвижимости	7 865	–	–	–	**7 865**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(31 116)	–	–	–	**(31 116)**
Выбытие	(12 706)	(26 760)	(11 081)	–	**(50 547)**
Влияние переоценки	222 212	–	–	–	**222 212**
На 31 декабря 2014 г.	**2 980 809**	**1 367 802**	**113 417**	**6 962**	**4 468 990**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2013 г.	**836 834**	**806 781**	**71 182**	**–**	**1 714 797**
Начисленная амортизация	66 227	157 948	17 372	–	**241 547**
Выбытие	(2 132)	(25 378)	(8 226)	–	**(35 736)**
Влияние переоценки	69 073	–	–	–	**69 073**
На 31 декабря 2014 г.	**970 002**	**939 351**	**80 328**	**–**	**1 989 681**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	**1 912 457**	**428 876**	**40 833**	**1 475**	**2 383 641**
На 31 декабря 2014 г.	**2 010 807**	**428 451**	**33 089**	**6 962**	**2 479 309**

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

В 2014 и 2015 годах Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2015 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	2015 г.	*2014 г.*
Первоначальная стоимость	923 288	915 012
Накопленные амортизация и обесценение	(308 992)	(281 634)
Остаточная стоимость	**614 296**	**633 378**

11. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	2015 г.	*2014 г.*
Стоимость на 1 января	**92 996**	**72 522**
Перевод из основных средств	2 429	31 116
Перевод в основные средства	(12 853)	(7 865)
Переоценка	(417)	(2 777)
Стоимость на 31 декабря	**82 155**	**92 996**

Инвестиционная недвижимость представляет собой части зданий, сдаваемых в аренду.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 26.

11. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В течение 2015 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 4 511 тыс. руб. (2014 г.: 6 211 тыс. руб.). Сумма арендного дохода за 2015 год составила 7 526 тыс. руб. (2014 г.: 7 404 тыс. руб.).

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

12. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2015 г.	*2014 г.*
Расход по текущему налогу	523 755	224 880
(Экономия)/расход по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(25 940)	532 837
Расход по налогу на прибыль	**497 815**	**757 717**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2015 г.	*2014 г.*
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(204)	10 155
Переоценка зданий	8 703	(26 862)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**8 499**	**(16 707)**

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 2015 и 2014 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2015 и 2014 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2015 и 2014 годах составляла 9%. Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13% (2014 г.: 9%), которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2015 г.	*2014 г.*
Прибыль до налогообложения	**2 320 811**	**956 427**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**464 162**	**191 285**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая налогом по другим ставкам	(41 110)	(49 746)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	25 104	28 838
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	(99 983)	524 604
Прибыль от продажи неконтрольных долей участия в дочерней компании	158 818	–
Прочее	(9 176)	62 736
Расход по налогу на прибыль	**497 815**	**757 717**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

12. Налогообложение (продолжение)

	2013 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц: В отчете о прибылях и убытках	Возникновение и уменьшение временных разниц: В составе прочего совокупного дохода	2014 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц: В отчете о прибылях и убытках	Возникновение и уменьшение временных разниц: В составе прочего совокупного дохода	2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Кредиты клиентам	236 685	(74 206)	–	162 479	12 550	–	175 029
Резерв под обесценение	231 528	(223 373)	–	8 155	134 922	–	143 077
Торговые ценные бумаги	–	128 560	–	128 560	(128 560)	–	–
Инвестиционные ценные бумаги	47 195	(93 751)	130 132	83 576	33 111	(116 687)	–
Прочие резервы	44 159	26 256	–	70 415	12 164	–	82 579
Основные средства	8 360	7 179	–	15 539	8 668	–	24 207
Прочие активы	69 866	20 950	–	90 816	(32)	–	90 784
Прочие обязательства	59 057	28 413	–	87 470	39 305	–	126 775
Налоговые убытки к переносу	149 779	166 439	–	316 218	46 005	–	362 223
Отложенные налоговые активы	**846 629**	**(13 533)**	**130 132**	**963 228**	**158 133**	**(116 687)**	**1 004 674**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(74 000)	(524 604)	(119 977)	(718 581)	99 983	116 687	(501 911)
Отложенный налоговый актив	**772 629**	**(538 137)**	**10 155**	**244 647**	**258 116**	**–**	**502 763**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Учтенные векселя кредитных организаций	(436)	436	–	–	–	–	–
Переоценка основных средств	(247 713)	(1 251)	(26 862)	(275 826)	3 218	8 703	(263 905)
Резерв под обесценение	–	(7 860)	–	(7 860)	7 860	–	–
Прочие активы	(1 603)	1 426	–	(177)	177	–	–
Торговые ценные бумаги	(2 122)	2 122	–	–	(87 921)	–	(87 921)
Инвестиционная недвижимость	(9 541)	97	–	(9 444)	1 080	–	(8 364)
Инвестиционные ценные бумаги	(8 012)	8 012	–	–	(156 590)	(204)	(156 794)
Основные средства	(2 318)	2 318	–	–	–	–	–
Отложенное налоговое обязательство	**(271 745)**	**5 300**	**(26 862)**	**(293 307)**	**(232 176)**	**8 499**	**(516 984)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**500 884**	**(532 837)**	**(16 707)**	**(48 660)**	**25 940**	**8 499**	**(14 221)**

На 31 декабря 2015 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 1 811 110 тыс. руб. (2014 г.: 1 581 090 тыс. руб.), перенос таких налоговых убытков допускается в течение 10 лет, начиная с года, следующего за годом, в котором возник убыток.

На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не признавала отложенный налоговый актив в своем отчете о финансовом положении. Исходя из своих прогнозов на 2016-2020 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа не получит положительные финансовые результаты в том размере, которые позволят ей использовать свою отложенную налоговую экономию.

13. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Прочие активы	Иски	Гарантии и договорные обязательства	Итого
На 31 декабря 2013 г.	**440 202**	**–**	**39 459**	**479 661**
Создание (восстановление)	81 143	–	(9 041)	**72 102**
Списание	(63 968)	–	–	**(63 968)**
Возврат ранее списанных сумм	–	–	–	**–**
На 31 декабря 2014 г.	**457 377**	**–**	**30 418**	**487 795**
Создание (восстановление)	67 193	34 675	(19 829)	**82 039**
Списание	(10 085)	–	–	**(10 085)**
Возврат ранее списанных сумм	–	–	–	**–**
На 31 декабря 2015 г.	**514 485**	**34 675**	**10 589**	**559 749**

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Запасы	521 805	590 906
Дебиторская задолженность	453 798	373 901
Расчеты по пластиковым картам	588 883	639 717
Имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	310 632	364 569
Авансовые платежи по хозяйственным операциям	330 160	326 213
Авансовые платежи по договорам инвестирования	114 465	113 835
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	23 885	18 019
Нематериальные активы	1 388	1 763
Производные финансовые инструменты	223	260
Прочее	1 118	–
Итого до вычета резерва под обесценение	**2 346 357**	**2 429 183**
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(514 485)	(457 377)
Итого прочих активов	**1 831 872**	**1 971 806**

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

Авансовые платежи по договорам инвестирования по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представляют собой незавершенное строительство нежилого помещения, расположенного на первом и втором этажах многоквартирного жилого здания по адресу: г. Хабаровск, ул. Тургенева, согласно договору инвестирования строительства, заключенного с ООО «Орлово поле». По состоянию на 31 декабря 2015 г. создан резерв под обесценение в сумме 114 465 тыс. руб. г. (31 декабря 2014 г.: 113 835 тыс. руб.).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Кредиторская задолженность	622 809	689 936
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	586 218	403 963
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	34 834	35 656
Резерв по судебным разбирательствам (Примечание 21)	34 675	–
Обязательства по финансовой аренде	14 555	14 560
Резерв по обязательствам кредитного характера (Примечание 21)	10 589	30 418
Расчеты по пластиковым картам	1 902	5 862
Прочее	4 617	97
Итого прочих обязательств	**1 310 199**	**1 180 492**

15. Задолженность перед ЦБ РФ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа заключила с ЦБ РФ краткосрочные сделки «репо» с привлечением денежных средств в размере 12 505 895 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 5 895 тыс. руб.

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2014 г. составила 13 451 667 тыс. руб., и включала:

- торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 7 575 151 тыс. руб. (см. Примечание 6), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 7 113 936 тыс. руб.
- инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 2 639 314 тыс. руб. (см. Примечание 9), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 2 408 206 тыс. руб.
- ценные бумаги, классифицированные в качестве, удерживаемых до погашения балансовой стоимостью 3 239 927 тыс. руб. (см. Примечание 9), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 2 983 753 тыс. руб.

15. Задолженность перед ЦБ РФ (продолжение)

В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Срочные кредиты и депозиты кредитных организаций	115 076	–
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» кредитных организаций	743	12
Средства кредитных организаций	**115 819**	**12**

На 31 декабря 2015 г. срочные кредиты и депозиты кредитных организаций представляли собой средства в рублях РФ, привлеченные под годовую ставку 8,0% со сроком погашения в январе 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. у Группы не было остатков денежных средств кредитных организаций, превышающих 10% капитала Группы.

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	105 915	97 342
- Срочные депозиты	–	5 000
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	77 845 234	128 336 179
- Срочные депозиты	35 995 347	30 268 652
- Привлеченные средства без указания срока возврата	14 500 000	–
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	12 279 429	11 949 621
- Срочные вклады	24 722 573	19 878 678
Итого средства клиентов	**165 448 498**	**190 535 472**

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 24 722 573 тыс. руб. (2014 г.: 19 878 678 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2015 г.		*2014 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Нефть и газ	51 894 996	31,4	86 692 753	45,5
Сфера услуг	39 616 206	23,9	7 946 988	4,2
Физические лица	37 002 002	22,4	31 828 299	16,7
Строительство	9 423 696	5,7	18 674 462	9,8
Торговля	6 742 010	4,0	10 167 582	5,3
Промышленность	6 556 825	4,0	7 408 890	3,9
Финансовые услуги	4 592 314	2,8	13 891 659	7,3
Транспорт и связь	2 543 776	1,5	2 597 948	1,3
Сельское хозяйство	122 307	0,1	163 586	0,1
Государственные и муниципальные организации	98 147	0,1	102 342	0,1
Полиграфия и издательская деятельность	64 844	0,0	118 754	0,1
Прочее	6 791 375	4,1	10 942 209	5,7
Итого средства клиентов	**165 448 498**	**100,0**	**190 535 472**	**100,0**

17. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелись остатки денежных средств 20 клиентов (2014 г.: 20 клиентов), превышающие 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составляла 109 512 650 тыс. руб. или 66,2% от общей суммы средств клиентов (2014 г.: 119 606 468 тыс. руб. или 62,8% от общей суммы средств клиентов).

В составе привлеченных средств без указания срока возврата отражены привлеченные Группой в декабре 2015 года три займа на общую сумму 14 500 000 тыс. руб. от дочерних компаний ОАО «НК «Роснефть» с целью получения ими в будущем статуса субординированных займов.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представленны векселями.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали векселя на сумму 69 269 тыс. руб. (2014 г.: 43 671 тыс. руб.), номинированные в российских рублях (2014 г.: в российских рублях), со сроками погашения с марта 2016 года по февраль 2017 года (2014 г.: с января 2015 года по февраль 2017 года) и процентными ставками до 7,0% (2013 г.: до 4,3%).

19. Субординированные займы

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой привлечены от материнской компании ОАО «НК «Роснефть» субординированные займы по 15 договорам на общую сумму 2 777 790 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 49 071 тыс. руб. (2014 г.: 16 договоров субординированного займа на сумму 2 971 285 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 47 595 тыс. руб.) сроком погашения с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2014 г.: с февраля 2024 года по декабрь 2024 года).

20. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2015 г.			*2014 г.*		
	Количество акций	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***	***Количество акций***	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***
Обыкновенные акции	117 423	1 174 230	1 527 252	117 423	1 174 230	1 527 252
Итого уставного капитала	**117 423**	**1 174 230**	**1 527 252**	**117 423**	**1 174 230**	**1 527 252**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2015 г. эмиссионный доход составил 1 646 252 тыс. руб. (2014 г.: 1 646 252 тыс. руб.) (суммы, скорректированные с учетом инфляции).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2015 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка составила 3 188 645 тыс. руб. (2014 г.: 1 622 700 тыс. руб.).

20. Капитал (продолжение)

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	Фонд переоценки основных средств	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*
На 1 января 2014 г.	**519 711**	**40 620**
Переоценка основных средств	134 310	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	(26 862)	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(12 731)	–
Чистые нереализованные расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(832 863)
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за год	–	27 713
Убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в категорию прибыль/(убыток) за год	–	45 428
Налоговый эффект от чистых расходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	10 155
На 31 декабря 2014 г.	**614 428**	**(708 947)**
Переоценка основных средств	(43 517)	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	8 703	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(15 180)	–
Чистые нереализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	241 694
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения	–	341 996
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за год	–	765
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	(204)
Неконтрольные доли участия	3	(55)
На 31 декабря 2015 г.	**564 437**	**(124 751)**

Характер и назначение прочих фондов

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ.

21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть и существенная девальвация российского рубля, а также секторальные санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году США и ЕС ввели ряд секторальных санкций. Данные санкции предусматривают ограничения для лиц из США и ЕС по предоставлению ряду лиц, указанных в нормативных документах США и ЕС, нового финансирования, а также работ, товаров и услуг, которые могут быть использованы определенными юридическими лицами (включая материнскую компанию Банка и ее дочерние организации) на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по глубоководной разведке и добыче нефти, разведке и добыче нефти в Арктике и проектам сланцевой нефти. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, был включен Банк. Банк учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

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, за исключением одного случая, когда по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа участвовала в судебном разбирательстве. Группой был сформирован резерв в размере 34 675 тыс. руб., соответствующем вероятной сумме убытка, согласно заключению юристов Банка.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательств сформулированы недостаточно четко и однозначно. Это нередко приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться и к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению этих положений как налогоплательщиками, так и контролирующими налоговыми органами. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Нередко на практике налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, при проведении налоговых проверок и предъявляют дополнительные налоговые требования к налогоплательщику. Как следствие, 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.

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять право корректировать для целей налогообложения налоговую базу и доначислять сумму налога на прибыль к уплате, если цена контролируемой сделки отличается от диапазона уровня рыночных цен, определенного для целей налогообложения, и превышает соответствующее пороговое значение. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок между лицами, не являющимися взаимозависимыми, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила контроля цен.

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующие в настоящее время в Российской Федерации правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года. В частности, бремя доказывания соответствия применяемых цен рыночному уровню переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 г., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 г. (за исключением некоторых типов сделок).

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, и Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подтвержденная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 31 декабря 2015 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 Группы включали в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	4 388 265	5 389 120
Гарантии	1 702 157	435 546
Аккредитивы	–	3 069
	6 090 422	**5 827 735**
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	200 262	309 550
От 1 года до 5 лет	505 881	650 848
Более 5 лет	22 679	13 076
	728 822	**973 474**
За вычетом: резервов по обязательствам кредитного характера	(10 589)	(30 418)
Договорные и условные обязательства	**6 808 655**	**6 770 791**

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и земельных участков сроком до 23 лет.

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:

	2015 г.	*2014 г.*
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 141 127	1 159 346
Комиссии по операциям эквайринга	1 095 883	753 583
Комиссии по кассовым операциям	455 607	522 342
Комиссии за открытие и ведение текущих и расчетных счетов	195 908	172 533
Комиссии за осуществление функций агента валютного контроля	159 102	137 034
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	50 088	78 335
Комиссии по выданным гарантиям	45 914	19 345
Комиссии по обслуживаню через систему Клиент-Банк	42 596	44 165
Комиссии за инкассацию	42 422	47 140
Комиссии по аккредитивам	24 841	9 706
Комиссии по брокерским договорам	10 478	7 690
Прочее	155 362	76 841
Итого комиссионных доходов	**3 419 328**	**3 028 060**
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям эквайринга	868 998	581 247
Комиссии за обслуживание держателей пластиковых карт	279 791	196 455
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	104 497	88 074
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	52 762	86 575
Комиссии за инкассацию	72 261	73 363
Комиссии по депозитарным услугам	4 336	5 188
Прочее	40 422	36 941
Итого комиссионных расходов	**1 423 067**	**1 067 843**
Чистые комиссионные доходы	**1 996 261**	**1 960 217**

23. Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Чистые расходы от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода (Примечание 20)	765	27 713
Доход от реализации обесцененных облигаций, имеющихся в наличии для продажи	(20 295)	–
Итого чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	**(19 530)**	**27 713**

24. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	*2014 г.*
Заработная плата и премии	3 269 194	2 881 850
Отчисления на социальное обеспечение и прочие налоги с фонда оплаты труда	760 301	575 664
Расходы на персонал	**4 029 495**	**3 457 514**
Себестоимость реализованных товаров	1 197 942	1 144 417
Расходы по аренде	386 841	314 264
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	228 842	245 977
Текущие расходы на приобретение материальных запасов	186 629	170 629
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	161 864	144 862
Профессиональные услуги (охрана и т.п.)	141 806	140 723
Административные расходы	131 804	117 395
Плата за право пользования программным обеспечением	109 282	91 111
Консультационные и нотариальные расходы	108 493	123 367
Взносы по обязательному страхованию вкладов	94 849	101 449
Почтовые, канцелярские, телеграфные, телефонные расходы	91 490	79 617
Благотворительность	68 617	30 211
Страхование	59 433	65 743
Убыток от обесценения нефинансовых активов	54 096	101 963
Реклама и маркетинг	38 219	89 111
Прочее	27 158	52 422
Итого прочие операционные расходы	**3 087 365**	**3 013 261**

Себестоимость реализованных товаров представляет собой затраты, произведенные ООО «РН-Драгмет». Выручка от реализации товаров, произведенных ООО «РН-Драгмет», составила 1 393 741 тыс. руб. в 2015 году (2014 г.: 1 348 888 тыс. руб.) и отражена в статье «Прочие операционные доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2015 год.

25. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами. Группа подвержена влиянию кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый риски. Группа также подвержена операционному риску.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам его деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа Банковской Группы, который избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности исполнительных и коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный Совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.

Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику случаев реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, принятых исполнительными и коллегиальными органами Группы, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет, которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Кредитный комитет реализует принципы и стандарты управления кредитными рисками и Кредитной политики, принимает решения об осуществлении кредитных сделок, об изменении условий кредитования, о классификации (реклассификации) ссуд, утверждает лимиты риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), определяет методики по оценке кредитных рисков, залогов и иных видов обеспечения, порядок мониторинга кредитных рисков.

Целью работы *Комитета по управлению активами и пассивами* является создание экономических условий деятельности, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью обеспечения ликвидности, минимизации потерь от реализации рыночных и нефинансовых рисков, расширения спроса на продукты и услуги Группы.

Целью работы Комитета по проблемным активам является организация работы с проблемными кредитными активами, непрофильными активами, а также инвестиционными проектами.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является обеспечение надежности и эффективности работы программного комплекса за счет совершенствования эксплуатируемых и внедрения новых информационных систем, бизнес-процессов и технологических решений, обеспечение и содействие процессам развития информационных технологий и оптимизации осуществления операций.

Департамент рисков

Департамент рисков является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков.

Основной целью деятельности Департамента рисков является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

Департамент рисков осуществляет организацию систем управления корпоративными и розничными кредитными рисками и кредитным риском банков-контрагентов и банков-эмитентов, рыночными рисками, операционными рисками, риском потери деловой репутации, страновыми рисками, региональными рисками, а также агрегированным (общим совокупным) риском, включающих независимую идентификацию, анализ, оценку, мониторинг и контроль указанных рисков.

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Департамент рисков осуществляет также общую координацию управления рисками, разрабатывает и актуализирует общие стандарты и стратегии по управлению рисками и капиталом, формирует комплексную риск-отчетность.

Казначейство Банка

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией, бесперебойное функционирования расчетной системы по корреспондентским счетам.

Юридический департамент

Целью Юридического департамента является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности. Юридический департамент осуществляет правовое сопровождение деятельности и корпоративного развития Группы.

Управление корпоративных коммуникаций и рекламы

Целью Управления корпоративных коммуникаций и рекламы является мониторинг и минимизация репутационных рисков, в т.ч. на основе корректного и последовательного раскрытия информации о Группе, отражающее его финансовую устойчивость, надежную систему управления рисками и другие аспекты, способствующие формированию позитивной деловой репутации.

Департамент экономической безопасности

Основной целью Департамента экономической безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, выявление конфликта интересов, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- оценка достаточности и эффективности системы внутреннего контроля для достижения целей и задач, установленных акционерами, органами управления Группы и надзорными органами;
- мониторинг процессов функционирования системы внутреннего контроля, выявление и анализ проблем, связанных с ее функционированием и разработка предложений по ее совершенствованию;
- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.

Основные положения стратегии в области управления рисками

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы (модели) к управлению рисками банковской деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим систему управления рисками, является Стандарт управления рисками, в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

В отчетном 2015 году Группа продолжила развитие интегрированной системы управления рисками в целях создания соответствующего современным международным технологиям инструментов обеспечения финансовой устойчивости и управления Группой, а также соответствия требованиям органов государственного регулирования по организации систем управления рисками и капиталом.

Стратегия управления рисками Группы отражена в Стратегии Группы, утвержденной Наблюдательным советом, а также детализирована в текущих плановых документах, включая бизнес-план, риск-аппетит, а также План развития системы управления рисками в целях обеспечения соответствия регуляторным требованиям.

Стратегия Группы в отношении управления рисками формируется с учетом:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политике органов государственного регулирования, пруденциальным требованиям Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

Общая стратегия строится на основе умеренно-консервативного подхода к управлению рисками. Соразмерно бизнес-модели, Группа уделяет повышенное внимание вопросам идентификации и управления рисками при проведении безналичных расчетов и, в первую очередь, риском ликвидности и кредитным риском, применяя наряду с регулятивными, дополнительные критерии и лимиты, ограничивающие риск ликвидности.

Следует отметить, что 2015 год характеризовался неблагоприятным состоянием внешней конъюнктуры вследствие происходящих кризисных явлений политического и экономического характера. Сочетание воздействия различных стрессовых факторов оказывало существенное влияние на Группу и требовало обеспечения адекватного режима управления рисками.

В сложившихся условиях Группа в полной мере учитывала влияние кризиса на свою текущую деятельность:

- осуществляла сценарный анализ дальнейшего развития факторов риска, с проведением регулярных процедур стресс-тестирования;
- проводила регулярный анализ влияния неблагоприятных тенденций рыночной конъюнктуры и ухудшения операционной среды на деятельность Группы;
- вводила дополнительные инструменты прогнозирования ключевых финансовых и нефинансовых показателей своей деятельности как основу для раннего реагирования;
- обеспечивала расширенную информационно-аналитическую поддержку системы управления рисками и капиталом и поддержания финансовой устойчивости Группы.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках

Группа осуществляет управление рисками на непрерывной, постоянно воспроизводимой основе на всех этапах процесса управления рисками:

- идентификации, анализ и оценка рисков;
- принятия рисков;
- мониторинга и контроля рисков.

При этом на каждом этапе осуществляется комплекс мероприятий, действий и операций по непосредственному управлению рисками. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за управление рисками, связанными с его обязанностями.

Ключевыми задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам его деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа надежной Группы, избегающей принятия на себя чрезмерных рисков.

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Определение аппетита к риску, лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, мониторинг факторов риска и выявление их изменений на ранних стадиях, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

Группа оценивает риски как в соответствии с требованиями Банка России, так и при помощи внутренних методов. При развитии внутренних методов оценки рисков Группа учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, осуществляет оценку как ожидаемых, так и непредвиденных потерь, проводит стресс-тесты и моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе, Департаментом управления рисками, Казначейством, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить органам управления и подразделениям доступ к необходимой и актуальной информации о рисках.

На ежедневной основе формируются:

- отчеты о результатах анализа мониторинга рыночной конъюнктуры с указанием значений и изменений ключевых рыночных индикаторов, основных событий, прогнозов и новостей за день. Указанный отчет создает дополнительный механизм анализа состояния рынка в периоды стабильной рыночной конъюнктуры и обеспечивает осуществление расширенного анализа в периоды волатильности финансовых рынков.
- отчеты о рыночных рисках, содержащий информацию о значениях стоимости под риском (VaR) по портфелям торговых ценных бумаг и валютной позиции Головного Банка Группы;
- Отчеты о состоянии валютной позиции, содержащие прогноз и контроль состояния ОВП Головного Банка Группы;
- отчеты о состоянии мгновенной и текущей ликвидности Головного Банка Группы по базовому сценарию (гэп-отчет).

На ежемесячной основе осуществляется подготовка:

- отчетов о рисках портфеля ценных бумаг и конверсионных операций Головного Банка Группы, включающих структурный анализ портфелей, анализ рентабельности и риск-характеристик портфелей, информацию о портфельных и индивидуальных лимитах и результатах их мониторинга, анализ рыночной конъюнктуры и результаты стресс-тестирования по сформированным портфелям;
- отчеты о состоянии процентного риска и соблюдении внутренних лимитов, установленных на величину процентного риска Головного Банка Группы;
- отчеты о соблюдении внутренних лимитов на гэп-разрывы и обязательных нормативов ликвидности, а также отчеты о прогнозе выполнения Головным Банком Группы обязательных нормативов ликвидности;
- отчеты о прогнозе собственных средств (капитала) и выполнении обязательного норматива достаточности собственных средств (капитала) на среднесрочной основе. В рамках данных отчетов анализируются основные события, повлиявшие на структуру капитала, а также учитываются возможные будущие события и факторы, включая планируемые к введению регулятором, способные негативно повлиять на структуру капитала.

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Ежеквартально составляются:

- отчеты о качестве розничного кредитного портфеля Головного Банка Группы, содержащие информацию по портфелю в целом и по портфелям ипотечных и потребительских кредитов по отдельности, о состоянии и изменении основных показателей качества, включая данные о просроченной задолженности, ее объемах, динамике, структуре, продолжительности и миграции;
- комплексные отчеты о рисках, содержащие индикаторы, события и процедуры, характеризующие значимые для Группы риски. В рамках данных форм отчетности по рискам анализируются ключевые факторы по совокупному риску и достаточности капитала, кредитным и рыночным рискам, риску ликвидности и нефинансовым рискам, а также внешние условия деятельности в рамках макроэкономической конъюнктуры, финансовых рынков и банковской системы.

Снижение риска

Группа использует различные методики снижения рисков, которым он подвержен: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России, а также кредитная политика, устанавливающая ключевые принципы организации процедур кредитования и целевую структуру кредитных портфелей, позволяющую поддерживать их оптимальную, с точки зрения уровня риска, концентрацию.

Группа использует следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- мониторинг макроэкономических показателей экономического развития страны (включая отраслевые и региональные показатели);
- диверсификация портфелей Группы путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- анализ сегментации активов и пассивов Группы в соответствии с установленными критериями.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск финансовых потерь Группы вследствие частичного и/или полного дефолта должника, то есть несвоевременного и/или неполного исполнения и/или неисполнения должником обязательств перед Группой по возврату денежных средств или других активов.

Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями Контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Лимиты риска по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. В Группе действует процедура контроля кредитного качества на основе системы сигналов раннего предупреждения возникновения проблемных активов с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитных рисков: лимиты утверждаются коллегиальными органами участников Группы и пересматриваются на регулярной основе.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою долговую нагрузку перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам производится исходя из оценки финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

В таблице ниже денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг не ниже Baa3 по классификации агентства Moody's или аналогичный, а также обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного – ниже B3.

		Не просроченные и не обесцененные			*Просрочен-ные, но не обесценен-ные*	*Индиви-дуально обесценен-ные*	
	Прим.	*Высокий рейтинг 2015 г.*	*Стандарт-ный рейтинг 2015 г.*	*Ниже стандартно-го рейтинга 2015 г.*	*2015 г.*	*2015 г.*	*Итого 2015 г.*
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	3 605 695	86 992 864	130 965	–	–	**90 729 524**
Средства в кредитных организациях	7	109 237	602 024	–	–	–	**711 261**
Кредиты клиентам	8						
Корпоративные кредиты		–	24 748 046	729 898	–	2 651 304	**28 129 248**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	8 878 146	530 925	–	2 056 104	**11 465 175**
Потребительское кредитование		–	7 213 423	1 233 877	74 590	380 471	**8 902 361**
Ипотечные кредиты		–	4 464 015	309 802	85 289	141 187	**5 000 293**
Кредиты государственным и муниципальным организациям		–	3 440 015	–	–	–	**3 440 015**
Цессии		–	–	–	–	1 156 686	**1 156 686**
Автокредитование		–	269 469	2 785	7 593	27 362	**307 209**
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		603 287	7 122 156	457 787	–	–	**8 183 230**
- удерживаемые до погашения		–	5 168 500	–	–	–	**5 168 500**
Итого		**4 318 219**	**148 898 658**	**3 396 039**	**167 472**	**6 413 114**	**163 193 502**

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные: Высокий рейтинг 2014 г.	Стандартный рейтинг 2014 г.	Ниже стандартного рейтинга 2014 г.	Просроченные, но не обесцененные 2014 г.	Индивидуально обесцененные 2014 г.	Итого 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	114 209 169	5 206 334	98 078	–	–	**119 513 581**
Средства в кредитных организациях	7	15 000	247 116	–	–	–	**262 116**
Кредиты клиентам	8						
Корпоративные кредиты		–	15 438 432	2 112 730	–	2 737 119	**20 288 281**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	4 829 167	976 329	–	2 331 587	**8 137 083**
Потребительское кредитование		–	8 488 521	920 640	62 547	321 581	**9 793 289**
Ипотечные кредиты		–	4 113 353	235 984	41 765	103 809	**4 494 911**
Кредиты государственным и муниципальным организациям		–	8 946 579	–	–	–	**8 946 579**
Цессии		–	–	–	–	1 161 539	**1 161 539**
Автокредитование		–	458 600	2 204	7 322	21 283	**489 409**
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		1 832 703	2 148 854	149 431	–	36 978	**4 167 966**
- удерживаемые до погашения		3 653 539	2 477 908	–	–	–	**6 131 447**
Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		947 771	1 691 543	–	–	–	**2 639 314**
- удерживаемые до погашения		1 313 140	1 926 787	–	–	–	**3 239 927**
Итого		**121 971 322**	**55 973 194**	**4 495 396**	**111 634**	**6 713 896**	**189 265 442**

Просроченные кредиты включают кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2015 г.	31-60 дней 2015 г.	61-90 дней 2015 г.	Более 90 дней 2015 г.	Итого 2015 г.
Кредиты клиентам					
Потребительское кредитование	59 587	7 643	4 267	3 093	**74 590**
Ипотечные кредиты	81 432	3 302	–	555	**85 289**
Автокредитование	5 886	1 707	–	–	**7 593**
Итого	**146 905**	**12 652**	**4 267**	**3 648**	**167 472**

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Менее 30 дней 2014 г.	*31-60 дней 2014 г.*	*61-90 дней 2014 г.*	*Более 90 дней 2014 г.*	*Итого 2014 г.*
Кредиты клиентам					
Потребительское кредитование	40 595	13 130	6 325	2 497	**62 547**
Ипотечные кредиты	37 937	3 273	–	555	**41 765**
Автокредитование	7 322	–	–	–	**7 322**
Итого	**85 854**	**16 403**	**6 325**	**3 052**	**111 634**

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 90 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; 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 (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), 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. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка 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.

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2015 г.				*2014 г.*			
	Россия	*ОЭСР*	*СНГ и др. страны*	*Итого*	*Россия*	*ОЭСР*	*СНГ и др. страны*	*Итого*
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	98 038 043	3 527 432	82 667	**101 648 142**	128 100 009	4 071 979	66 736	**132 238 724**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 473 806	–	–	**1 473 806**	931 180	–	–	**931 180**
Торговые ценные бумаги	6 175 765	1 365 368	406 336	**7 947 469**	5 526 699	339 630	83 360	**5 949 689**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	**–**	6 860 752	78 897	635 502	**7 575 151**
Средства в кредитных организациях	699 761	–	11 500	**711 261**	252 765	–	9 351	**262 116**
Кредиты клиентам	50 929 691	572 985	3 624	**51 506 300**	45 442 603	73 285	1 399 346	**46 915 234**
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	7 355 134	707 428	180 088	**8 242 650**	3 968 776	118 930	121 544	**4 209 250**
- удерживаемые до погашения	2 983 038	2 185 462	–	**5 168 500**	5 795 441	336 006	–	**6 131 447**
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	**–**	2 504 455	134 859	–	**2 639 314**
- удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	**–**	2 629 322	610 605	–	**3 239 927**
Инвестиционная недвижимость	82 155	–	–	**82 155**	92 996	–	–	**92 996**
Основные средства	2 343 549	–	–	**2 343 549**	2 479 309	–	–	**2 479 309**
Текущие активы по налогу на прибыль	60 727	–	–	**60 727**	150 227	–	–	**150 227**
Прочие активы	1 823 575	1 004	7 293	**1 831 872**	1 971 806	–	–	**1 971 806**
Итого активов	**171 965 244**	**8 359 679**	**691 508**	**181 016 431**	**206 706 340**	**5 764 191**	**2 315 839**	**214 786 370**
Обязательства								
Задолженность перед ЦБ РФ	–	–	–	**–**	12 505 895	–	–	**12 505 895**
Средства кредитных организаций	115 819	–	–	**115 819**	11	–	1	**12**
Средства клиентов	163 402 888	1 182 374	863 236	**165 448 498**	185 070 988	80 254	5 384 230	**190 535 472**
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 269	–	–	**69 269**	43 671	–	–	**43 671**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	155 916	–	–	**155 916**	83	–	–	**83**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14 221	–	–	**14 221**	48 660	–	–	**48 660**
Прочие обязательства	1 295 598	1 464	13 137	**1 310 199**	1 179 684	282	526	**1 180 492**
Субординированные займы	2 777 790	–	–	**2 777 790**	2 971 285	–	–	**2 971 285**
Итого обязательства	**167 831 501**	**1 183 838**	**876 373**	**169 891 712**	**201 820 277**	**80 536**	**5 384 757**	**207 285 570**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**4 133 743**	**7 175 841**	**(184 865)**	**11 124 719**	**4 886 063**	**5 683 655**	**(3 068 918)**	**7 500 800**
Обязательства кредитного характера	**6 090 422**	**–**	**–**	**6 090 422**	**5 827 735**	**–**	**–**	**5 827 735**

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. 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 портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 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 обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

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

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	115 822	–	–	–	–	**115 822**
Средства клиентов	128 152 149	31 770 986	6 197 373	308 195	29 731	**166 458 434**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	29 086	42 338	234	–	**71 658**
Субординированные займы	37 556	86 062	106 785	848 236	3 535 106	**4 613 745**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**128 305 527**	**31 886 134**	**6 346 496**	**1 156 665**	**3 564 837**	**171 259 659**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	12 588 421	–	–	–	–	**12 588 421**
Средства кредитных организаций	12	–	–	–	–	**12**
Средства клиентов	168 261 799	12 085 609	9 366 207	1 879 216	30 247	**191 623 078**
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 040	7 715	14 995	405	–	**45 155**
Субординированные займы	39 278	93 344	116 432	981 194	3 958 460	**5 188 708**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**180 911 550**	**12 186 668**	**9 497 634**	**2 860 815**	**3 988 707**	**209 445 374**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 6 месяцев	*От 6 до 12 месяцев*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
2015 г.	4 189 917	745 831	1 154 674	–	**6 090 422**
2014 г.	4 530 740	1 269 141	27 854	–	**5 827 735**

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

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 17).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	101 648 142	–	–	–	–	–	**101 648 142**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	1 473 806	**1 473 806**
Торговые ценные бумаги	7 947 469	–	–	–	–	–	**7 947 469**
Средства в кредитных организациях	711 261	–	–	–	–	–	**711 261**
Кредиты клиентам	1 860 336	11 039 222	15 538 681	18 406 602	4 661 459	–	**51 506 300**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	8 183 230	–	–	–	–	59 420	**8 242 650**
- удерживаемые до погашения	33 713	334 130	1 246 815	3 553 842	–	–	**5 168 500**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	82 155	**82 155**
Основные средства	–	–	–	–	–	2 343 549	**2 343 549**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	60 727	–	–	–	–	**60 727**
Прочие активы	753 538	69 716	61 954	144 760	–	801 904	**1 831 872**
Итого активов	**121 137 689**	**11 503 795**	**16 847 450**	**22 105 204**	**4 661 459**	**4 760 834**	**181 016 431**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	115 819	–	–	–	–	–	**115 819**
Средства клиентов	127 547 789	31 413 887	6 153 511	303 656	29 655	–	**165 448 498**
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	28 303	40 731	234	–	–	**69 269**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	155 916	–	–	–	–	**155 916**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	14 221	**14 221**
Прочие обязательства	862 737	360 202	72 018	705	14 537	–	**1 310 199**
Субординированные займы	14 193	–	3 800	–	2 759 797	–	**2 777 790**
Итого обязательств	**128 540 539**	**31 958 308**	**6 270 060**	**304 595**	**2 803 989**	**14 221**	**169 891 712**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.	**(7 402 850)**	**(20 454 513)**	**10 577 390**	**21 800 609**	**1 857 470**	**4 746 613**	**11 124 719**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.	**(7 402 850)**	**(27 857 363)**	**(17 279 973)**	**4 520 636**	**6 378 106**	**11 124 719**	

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2014 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	132 238 724	–	–	–	–	–	**132 238 724**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	931 180	**931 180**
Торговые ценные бумаги	5 949 689	–	–	–	–	–	**5 949 689**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	7 575 151	–	–	–	–	–	**7 575 151**
Средства в кредитных организациях	25 195	236 921	–	–	–	–	**262 116**
Кредиты клиентам	1 495 157	7 993 558	16 217 718	18 064 465	3 144 336	–	**46 915 234**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	4 167 966	–	–	–	–	41 284	**4 209 250**
- удерживаемые до погашения	8 183	2 774 801	787 690	2 292 375	268 398	–	**6 131 447**
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	2 639 314	–	–	–	–	–	**2 639 314**
- удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	9 077	1 275 174	392 365	1 563 311	–	–	**3 239 927**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	92 996	**92 996**
Основные средства	–	–	–	–	–	2 479 309	**2 479 309**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	150 227	–	–	–	–	**150 227**
Прочие активы	727 645	54	–	–	–	1 244 107	**1 971 806**
Итого активов	**154 836 101**	**12 430 735**	**17 397 773**	**21 920 151**	**3 412 734**	**4 788 876**	**214 786 370**
Обязательства							
Задолженность перед ЦБ РФ	12 505 895	–	–	–	–	–	**12 505 895**
Средства кредитных организаций	12	–	–	–	–	–	**12**
Средства клиентов	167 556 591	11 926 017	9 305 567	1 718 151	29 146	–	**190 535 472**
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 406	7 677	14 197	391	–	–	**43 671**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	83	–	–	–	–	**83**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	48 660	**48 660**
Прочие обязательства	749 754	315 688	100 187	312	14 551	–	**1 180 492**
Субординированные займы	15 775	–	3 800	–	2 951 710	–	**2 971 285**
Итого обязательств	**180 849 433**	**12 249 465**	**9 423 751**	**1 718 854**	**2 995 407**	**48 660**	**207 285 570**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.	**(26 013 332)**	**181 270**	**7 974 022**	**20 201 297**	**417 327**	**4 740 216**	**7 500 800**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.	**(26 013 332)**	**(25 832 062)**	**(17 858 040)**	**2 343 257**	**2 760 584**	**7 500 800**	

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

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

Значительные средства на счетах клиентов представлены средствами акционеров и прочих связанных сторон. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

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. Рыночный риск по торговому и неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

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 следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании торговых и неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2015 и 2014 гг.

Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2015 и 2014 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2015 и 2014 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.***	***Чувствительность капитала 2015 г.***
Увеличение	3,75%	(196 220)	(297 956)
Уменьшение	-3,75%	196 220	297 956

Доллар США	**YTM LIBOR**	***Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.***	***Чувствительность капитала 2015 г.***
Увеличение	0,50%	(5 627)	(3 258)
Уменьшение	-0,12%	1 350	782

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2014 г.***	***Чувствительность капитала 2014 г.***
Увеличение	3,99%	(673 974)	(207 539)
Уменьшение	-3,99%	673 974	207 539

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Доллар США	YTM LIBOR	*Чувствительность чистого процентного дохода 2014 г.*	*Чувствительность капитала 2014 г.*
Увеличение	0,02%	(268)	(78)
Уменьшение	-0,02%	268	78

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет управления активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 потенциально чистое увеличение.

Валюта	*Изменение в валютном курсе, в % 2015 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2015 г.*	*Изменение в валютном курсе, в % 2014 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2014 г.*
Доллар США	+40,00%	(64 204)	+28,54%	(210 392)
Доллар США	-13,00%	20 866	-28,54%	210 392
Евро	+43,00	17 450	+29,58%	(8 460)
Евро	-15,00%	(6 087)	-29,58%	8 460

Риск изменения цен на акции

В 2015 и 2014 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имелись незначительные объемы инвестиционных вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

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 эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

25. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Методы для снижения операционного риска

Передача возможных потерь от реализации операционного риска

Передача возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам в случае, когда операционного риска невозможно избежать, принятие операционного риска не является допустимым, а реализация Группой мер по минимизации операционного риска не является экономически обоснованной. Основными способами передачи операционного риска для Группы являются страхование и/или передача связанных с операционным риском объектов, таких как материальные ресурсы, информационные активы и т.п. третьим лицам (аутсорсинг).

Принятие операционного риска (остаточного риска)

Принятие операционного риска применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

Отказ от видов деятельности (операций), подверженных операционному риску

Отказ от вида деятельности производится в случае, когда величина возможных потерь от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной.

Ограничение (минимизация) операционных рисков

Ограничение (минимизация) операционных рисков заключается в разработке и применении средств контроля, направленных на снижение вероятности наступления рисковых событий и (или) на уменьшение размера возможных потерь. Производится в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

26. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

Подразделения по оценке залогов банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых имеющихся в наличии долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделениий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

		Использованные методы оценки			
31 декабря 2015 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	7 674 828	272 641	–	**7 947 469**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2015 г.	7 625 832	607 725	9 093	**8 242 650**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2015 г.	–	–	82 155	**82 155**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2015 г.	–	–	1 892 876	**1 892 876**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	–	–	101 648 142	**101 648 142**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2015 г.	–	–	1 473 806	**1 473 806**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 г.	–	–	711 261	**711 261**
Кредиты клиентам	31 декабря 2015 г.	–	–	51 178 517	**51 178 517**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2015 г.	5 422 366	–	–	**5 422 366**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2015 г.	–	–	115 819	**115 819**
Средства клиентов	31 декабря 2015 г.	–	–	165 186 743	**165 186 743**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	–	–	68 772	**68 772**
Субординированные займы	31 декабря 2015 г.	–	–	1 992 902	**1 992 902**

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

		Использованные методы оценки			
31 декабря 2014 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	5 539 327	409 554	808	**5 949 689**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	7 014 284	560 867	–	**7 575 151**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2014 г.	2 939 105	1 261 697	8 448	**4 209 250**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	1 883 302	756 012	–	**2 639 314**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2014 г.	–	–	92 996	**92 996**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2014 г.	–	–	2 010 807	**2 010 807**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	132 238 724	**132 238 724**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2014 г.	–	–	931 180	**931 180**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 г.	–	–	262 116	**262 116**
Кредиты клиентам	31 декабря 2014 г.	–	–	46 505 784	**46 505 784**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2014 г.	5 001 781	993 118	–	**5 994 899**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	3 239 927	–	–	**3 239 927**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед ЦБ РФ	31 декабря 2014 г.	–	–	12 505 895	**12 505 895**
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 г.	–	–	12	**12**
Средства клиентов	31 декабря 2014 г.	–	–	190 410 793	**190 410 793**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	–	–	44 374	**44 374**
Субординированные займы	31 декабря 2014 г.	–	–	3 044 959	**3 044 959**

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2015 г.	*Справедливая стоимость 2015 г.*	*Непризнанный доход/ (расход) 2015 г.*	*Балансовая стоимость 2014 г.*	*Справедливая стоимость 2014 г.*	*Непризнанный доход/ (расход) 2014 г.*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	101 648 142	101 648 142	–	132 238 724	132 238 724	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 473 806	1 473 806	–	931 180	931 180	–
Средства в кредитных организациях	711 261	711 261	–	262 116	262 116	–
Кредиты клиентам	51 506 300	51 178 517	(327 783)	46 915 234	46 505 784	(409 450)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 168 500	5 422 366	253 866	6 131 447	5 994 899	(136 548)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	3 239 927	3 239 927	–
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	–	–	–	12 505 895	12 505 895	–
Средства кредитных организаций	115 819	115 819	–	12	12	–
Средства клиентов	165 448 498	165 186 743	261 755	190 535 472	190 410 793	124 679
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 269	68 772	497	43 671	44 374	(703)
Субординированные и займы	2 777 790	2 356 073	421 717	2 971 285	3 032 459	(61 174)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**610 052**			**(483 196)**

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2015 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2015 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости на 31 декабря 2015 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 30 000-45 833 руб. за кв.м. (нижний интервал) до 206 897-255 172 руб. за кв.м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 9 600 руб. до 11 292 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки от 296 676 руб. до 324 000 руб. за кв.м в год, потери от неплатежей в размере от 9% до 10%, а также ставка капитализации – от 11% до 15%.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2015 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Продажи*	*Погашения*	*На 31 декабря 2015 г.*
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	808	–	–	–	(808)	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 448	(375)	1 020	–	–	–	**9 093**
Итого финансовые активы уровня 3	**9 256**	**(375)**	**1 020**	**–**	**(808)**	**–**	**9 093**

	На 1 января 2014 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Продажи*	*Погашения*	*На 31 декабря 2014 г.*
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	–	–	–	808	–	–	**808**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	195 903	112 433	(113 453)	–	(186 435)	–	**8 448**
Итого финансовые активы уровня 3	**195 903**	**112 433**	**(113 453)**	**808**	**(186 435)**	**–**	**9 256**

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2015 г.			*2014 г.*		
	Реализованные доходы/ (расходы)	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*	*Реализованные доходы/ (расходы)*	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	–	(375)	**(375)**	113 453	(1 020)	**112 433**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1 (2014 г.: с уровня 1 на уровень 2) иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 376 639 тыс. руб. и 1 736 261 тыс. руб. соответственно (2014 г.: 2 008 255 тыс. руб.). Причиной переводов послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг изменились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2015 г.	*Балансовая стоимость*	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	4 044	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных	4 044
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	5 049	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо

31 декабря 2014 г.	*Балансовая стоимость*	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
Торговые ценные бумаги				
Паи инвестиционных фондов	808	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	4 419	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных	4 419
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	4 029	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2015 г.		*31 декабря 2014 г.*	
	Балансовая стоимость	*Влияние возможных альтернативных допущений*	*Балансовая стоимость*	*Влияние возможных альтернативных допущений*
Торговые ценные бумаги	–	–	808	(40)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 093	(455)	8 448	(422)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также долей в уставном капитале другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5 процентов, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

27. Раскрытие информации о связанных сторонах

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 прочие связанные стороны включены дочерние и ассоциированные компании фактической материнской компании.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2015 г.				*2014 г.*			
	Материнская компания	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***	***Материнская компания***	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***
Кредиты на 1 января	**61 963**	**47 288**	**1 061 631**	**1 170 882**	**125 410**	**30 389**	**50 583**	**206 382**
Кредиты, выданные в течение года	511 760	64 280	5 161 907	**5 737 947**	1 253 433	104 057	2 018 479	**3 375 969**
Погашение кредитов в течение года	(502 057)	(93 963)	(5 297 801)	**(5 893 821)**	(1 316 880)	(87 158)	(1 007 431)	**(2 411 469)**
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	71 666	17 605	925 737	**1 015 008**	61 963	47 288	1 061 631	**1 170 882**
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(389)	(2 117)	(209 509)	**(212 015)**	(536)	(16 063)	(8 827)	**(25 426)**
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	**71 277**	**15 488**	**716 228**	**802 993**	**61 427**	**31 225**	**1 052 804**	**1 145 456**
Средства клиентов на 1 января	**78 377 166**	**126 376**	**7 221 043**	**85 724 585**	**22 352 264**	**144 022**	**7 401 618**	**29 897 904**
Средства клиентов, полученные в течение года	23 015 704 006	1 226 420	12 373 415 767	**35 390 346 193**	14 481 375 235	1 672 066	8 619 248 531	**23 102 295 832**
Средства клиентов, погашенные в течение года	(23 072 438 520)	(1 213 745)	(12 359 660 960)	**(35 433 313 225)**	(14 425 350 333)	(1 679 335)	(8 619 429 106)	**(23 046 458 774)**
Прочие изменения	–	–	–	**–**	–	(10 377)	–	**(10 377)**
Средства клиентов на 31 декабря	**21 642 652**	**139 051**	**20 975 850**	**42 757 553**	**78 377 166**	**126 376**	**7 221 043**	**85 724 585**
Субординированные займы на 1 января	**2 971 285**	**–**	**–**	**2 971 285**	**2 831 921**	**–**	**–**	**2 831 921**
Субординированные займы, полученные в течение года	–	–	–	**–**	135 000	–	–	**135 000**
Субординированные займы, погашенные в течение года	(195 000)	–	–	**(195 000)**	–	–	–	**–**
Начисленные проценты	219 853	–	–	**219 853**	218 543	–	–	**218 543**
Выплаченные проценты	(218 348)	–	–	**(218 348)**	(214 179)	–	–	**(214 179)**
Субординированные займы на 31 декабря	**2 777 790**	**–**	**–**	**2 777 790**	**2 971 285**	**–**	**–**	**2 971 285**
Гарантии выданные	**–**	**–**	**41 784**	**41 784**	**–**	**–**	**2 678**	**2 678**
Кредитные обязательства	**75 000**	**8 550**	**364 414**	**447 964**	**75 000**	**–**	**6 447**	**81 447**

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2015 г.				2014 г.			
	Материнская компания	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*	*Материнская компания*	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	13 696	638	68 181	**82 515**	21 570	4 443	32 665	**58 678**
Процентные расходы	(3 744 301)	(1 080)	(211 363)	**(3 956 744)**	(247 258)	(2 304)	(127 926)	**(377 488)**
(Создание)/ восстановление резервов под обесценение кредитов	147	13 946	(200 682)	**(186 589)**	48 645	(6 452)	27 593	**69 786**
Комиссионные доходы	107 814	–	559 637	**667 451**	88 772	2 075	941 578	**1 032 425**
Комиссионные расходы	(22)	–	(6 025)	**(6 047)**	–	–	(8 701)	**(8 701)**
Операционные доходы	5 452	–	11 798	**17 250**	–	–	–	**–**
Операционные расходы	(428)	–	(36 198)	**(36 626)**	(8 731)	–	(24 288)	**(33 019)**

В декабре 2015 года Группа реализовала часть акций дочернего банка ПАО «Дальневосточный банк» связанным сторонам за 861 710 тыс. руб. Размер проданной доли составил 19,15%.

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в 2015 году составили 327 283 тыс. руб. (2014 г.: 313 119 тыс. руб.).

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность ОАО «НК «Роснефть», фактической материнской компании Группы.

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ОАО «НК «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с кредитными организациями, связанными с государством на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г.	*2014 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	3 744 397	88 908 152
Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа»	27 876 926	13 475 815
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	45 000 000	8 000 000
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	259 696	3 871 853
	76 881 019	**114 255 820**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	2015 г.	*2014 г.*
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 473 806	931 180
	1 473 806	**931 180**

Задолженность перед ЦБ РФ

	2015 г.	*2014 г.*
Задолженность по договорам «репо»	–	12 505 895
	–	**12 505 895**

В течение года, завершившегося 31 декабря 2014 г., Группа заключила договоры «репо» с Банком России. Предметом данных договоров являются корпоративные облигации, облигации федерального займа РФ (ОФЗ), муниципальные облигации, облигации банков-нерезидентов, корпоративные еврооблигации, включенные в торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», справедливой стоимостью 7 575 151 тыс. руб., в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», справедливой стоимостью 2 639 314 тыс. руб. и в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», балансовой стоимостью 3 239 927 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. задолженность перед Банком России по данным договорам составила 12 505 895 тыс. руб. (Примечание 15).

27. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами.
В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

Заемщик	*Отрасль экономики*	*2015 г.*	*2014 г.*
Клиент 1	Промышленность	1 200 000	–
Клиент 2	Государственные органы	1 000 000	3 962 571
Клиент 3	Государственные органы	700 000	1 000 000
Клиент 4	Промышленность	600 000	683 886
Клиент 5	Государственные органы	400 000	–
Клиент 6	Прочие услуги	373 000	–
Клиент 7	Государственные органы	303 032	–
Клиент 8	Государственные органы	200 000	–
Клиент 9	Государственные органы	130 179	60 122
Клиент 10	Государственные органы	100 000	–
Клиент 11	Государственные органы	–	3 000 000
Клиент 12	Государственные органы	–	140 000
Клиент 13	Государственные органы	–	100 000
Итого кредиты клиентам		**5 006 211**	**8 946 579**

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*2015 г.*	*2014 г.*
Клиент 1	Прочие услуги	30 999 999	–
Клиент 2	Прочие услуги	3 000 245	
Клиент 3	Промышленность	1 003 736	–
Клиент 4	Промышленность	618 885	–
Клиент 5	Прочее	54 784	–
Клиент 6	Транспорт	13 327	–
Клиент 7	Прочее	8 466	–
Клиент 8	Прочее	6 456	–
Клиент 9	Промышленность	5 625	–
Клиент 10	Прочее	3 960	–
Клиент 11	Прочее	2 963	–
Прочие клиенты	Прочее	10 055	18 112
Итого средств клиентов		**35 728 501**	**18 112**

По состоянию на 31декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, муниципальными органами власти и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	2015 г.	*2014 г.*
Торговые ценные бумаги	5 784 712	9 066 653
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	4 738 852	2 736 731
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая заложенные по договорам «репо»	4 163 365	7 593 349

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

28. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

На 31 декабря 2015 г. *Дочерняя компания*	*Доля участия/ доля голосов, %*	*Основное место осуществления деятельности*	*Страна регистрации*	*Характер деятельности*
ПАО «Дальневосточный банк»	70,63	г. Владивосток	Россия	Банковская деятельность
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	Обрабатывающее производство
ООО «Евротрейд»	100,00	г. Москва	Россия	Оптовая торговля
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	Услуги

28. Дочерние компании (продолжение)

29 апреля 2015 г. Группа приобрела 100% участие в компании ООО «РН-Лояльность», выступив ее учредителем.

25 марта 2015 г. Группа утратила контроль над ООО «Охабанк» в результате продажи 65,88% долей участия несвязанным третьим сторонам. В результате данного выбытия Группа признала убыток в размере 8 477 тыс. руб. в составе прочих расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

29 декабря 2015 г. Группа реализовала часть принадлежавших ей обыкновенных акций ПАО «Дальневосточный банк» за 1 292 566 тыс. руб. Размер проданной доли составил 28,73%. Неконтрольная доля участия в ПАО «Дальневосточный банк» составила 1 294 620 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 г.				
Дочерняя компания	***Доля участия/ доля голосов, %***	***Основное место осуществления деятельности***	***Страна регистрации***	***Характер деятельности***
ОАО «Дальневосточный банк»	99,36	г. Владивосток	Россия	Банковская деятельность
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	Обрабатывающее производство
ООО «Евротрейд»	100,00	г. Москва	Россия	Оптовая торговля
ООО «Охабанк»	65,88	г. Южно-Сахалинск	Россия	банковская деятельность

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

	2015 г.			
	Неконтрольные доли участия, %	***Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в течение года***	***Накопленные неконтрольные доли участия на конец года***	***Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года***
ПАО «Дальневосточный банк»	29,37	5 581	1 294 620	3 834

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних компаниях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

ПАО «Дальневосточный банк»	***2015 г.***
Денежные средства и их эквиваленты	9 037 563
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	149 405
Торговые ценные бумаги	396 236
Средства в кредитных организациях	12 400
Кредиты клиентам	15 637 348
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 049
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	735 624
Основные средства	1 023 084
Инвестиционная недвижимость	64 213
Прочие активы	94 898
Итого активы	**27 155 820**
Средства кредитных организаций	223 651
Средства клиентов	21 671 308
Выпущенные долговые ценные бумаги	63 667
Текущие обязательства по налогу на прибыль	153 169
Отложенные налоговые обязательства	20 440
Прочие обязательства	214 929
Субординированные займы	400 000
Итого обязательства	**22 747 164**
Капитал	**4 408 656**

28. Дочерние компании (продолжение)

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями (продолжение)

ПАО «Дальневосточный банк»	*2015 г.*
Процентные доходы	2 325 007
Расходы по процентам	(633 074)
Резерв под обесценение кредитов	(21 172)
Непроцентные доходы	1 233 755
Расходы, не связанные с процентами	(2 207 650)
Прибыль за год	**696 866**
Прочий совокупный доход	6 540
Итого совокупный доход за год	**703 406**
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	(1 202 841)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	139 941
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(403 576)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1 822 748
Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	**356 272**

29. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 10% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Группы. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) банков Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Собственные средства 2015 г.	*Коэффициент достаточности капитала 2015 г., %*	*Собственные средства 2014 г.*	*Коэффициент достаточности капитала 2014 г., %*
Банк «ВБРР» (АО)	9 066 780	14,4	6 907 151	13,3
ПАО «Дальневосточный банк»	4 716 483	20,1	4 517 474	18,9
ООО «Охабанк»	–	–	322 187	99,5

Минимально допустимое значение установлено ЦБ РФ в размере 10%.

30. События после отчетной даты

В январе 2016 года ЦБ РФ согласовал включение средств, привлеченных в размере 14 500 000 тыс. руб. от дочерних компаний ОАО «НК «Роснефть», в состав источников добавочного капитала Банка и Группы (Примечание 17).

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 75 листов



Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Открытого акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
за 2014 год

Февраль 2015 г.

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении 7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 8
Консолидированный отчет о совокупном доходе 9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
1. Описание деятельности 12
2. Основа подготовки отчетности 12
3. Основные положения учетной политики 13
4. Существенные учетные суждения и оценки 30
5. Денежные средства и их эквиваленты 31
6. Торговые ценные бумаги 31
7. Средства в кредитных организациях 33
8. Кредиты клиентам 33
9. Инвестиционные ценные бумаги 35
10. Основные средства 37
11. Инвестиционная недвижимость 38
12. Налогообложение 39
13. Прочие активы и обязательства 40
14. Задолженность перед ЦБ РФ 41
15. Средства кредитных организаций 42
16. Средства клиентов 42
17. Выпущенные долговые ценные бумаги 43
18. Субординированные займы 43
19. Капитал 43
20. Договорные и условные обязательства 45
21. Чистые комиссионные доходы 47
22. Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи 47
23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 48
24. Управление рисками 48
25. Оценка справедливой стоимости 62
26. Операции со связанными сторонами 68
27. Достаточность капитала 70
28. События после отчетной даты 71

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и Правлению
Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее - «Банк») и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 *«О банках и банковской деятельности»* (далее - Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2014 год мы провели проверку:

1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:

   - подчиненности подразделений управления рисками;
   - наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, рисков, управления значимыми для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, рискам и капиталу;
   - последовательности применения в Банке методик управления значимыми для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, рисками и оценки их эффективности;
   - осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

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

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2014 г., финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2014 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и риска потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2014 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и риску потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и риском потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по управлению рисками.

Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

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

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

12 февраля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Данные о государственной регистрации кредитной организации Центральным банком Российской Федерации (регистрационный номер 3287, внесен в Книгу государственной регистрации кредитных организаций 27 марта 1996 г.).
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Российская Федерация, г. Москва, улица Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2014 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2014 г.*	*2013 г.*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	132 238 724	31 814 354
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		931 180	840 629
Торговые ценные бумаги	6	5 949 689	12 443 465
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6	7 575 151	–
Средства в кредитных организациях	7	262 116	7 716 841
Кредиты клиентам	8	46 915 234	27 624 700
Инвестиционные ценные бумаги:	9		
- имеющиеся в наличии для продажи		4 209 250	20 852 895
- удерживаемые до погашения		6 131 447	1 040 241
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:	9		
- имеющиеся в наличии для продажи		2 639 314	–
- удерживаемые до погашения		3 239 927	–
Инвестиционная недвижимость	11	92 996	72 522
Основные средства	10	2 479 309	2 383 641
Текущие активы по налогу на прибыль		150 227	94 789
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	–	500 884
Прочие активы	13	1 971 806	2 310 556
Итого активы		**214 786 370**	**107 695 517**
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РФ	14	12 505 895	–
Средства кредитных организаций	15	12	1 034 968
Средства клиентов	16	190 535 472	93 523 437
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	43 671	688 863
Текущие обязательства по налогу на прибыль		83	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	48 660	–
Прочие обязательства	13	1 180 492	1 669 929
Субординированные займы	18	2 971 285	2 831 921
Итого обязательства		**207 285 570**	**99 749 118**
Капитал			
Уставный капитал	19	1 527 252	1 527 252
Эмиссионный доход		1 646 252	1 646 252
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	19	(708 947)	40 620
Фонд переоценки основных средств	19	614 428	519 711
Нераспределенная прибыль		4 386 316	4 175 194
Итого капитал, приходящийся на акционеров		**7 465 301**	**7 909 029**
Неконтрольные доли участия		35 499	37 370
Итого капитал		**7 500 800**	**7 946 399**
Итого капитал и обязательства		**214 786 370**	**107 695 517**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления ОАО «ВБРР»

Маликов Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

3 февраля 2015 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	*2014 г.*	*2013 г.*
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		4 052 333	3 408 764
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 396 841	1 612 315
Средства в кредитных организациях		548 654	215 537
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		89 636	80 577
		6 087 464	**5 317 193**
Торговые ценные бумаги		1 240 703	742 405
		7 328 167	**6 059 598**
Процентные расходы			
Средства клиентов		(2 036 988)	(2 359 988)
Задолженность перед ЦБ РФ		(587 574)	(108 929)
Субординированные займы		(218 543)	(214 917)
Средства кредитных организаций		(27 069)	(6 089)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(8 231)	(45 761)
Расходы по финансовой аренде		(4 913)	(4 890)
		(2 883 318)	**(2 740 574)**
Чистый процентный доход		**4 444 849**	**3 319 024**
Восстановление/(создание) резервов под обесценение кредитов	8	499 781	(743 590)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		**4 944 630**	**2 575 434**
Чистые комиссионные доходы	21	1 960 217	2 286 811
Чистые расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 092 490)	(190 869)
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	22	(27 713)	(63 746)
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		2 854 051	(132 267)
- переоценка валютных статей		(2 303 653)	807 885
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	(46 448)	(187 898)
Прочие операционные доходы	23	1 452 257	1 590 354
Непроцентные доходы		**2 796 221**	**4 110 270**
Расходы на персонал	23	(3 457 514)	(3 024 964)
Амортизация	10	(241 547)	(203 247)
Прочие операционные расходы	23	(3 013 261)	(3 152 074)
Расходы от обесценения и создания прочих резервов	13, 20	(72 102)	(158 781)
Непроцентные расходы		**(6 784 424)**	**(6 539 066)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**956 427**	**146 638**
Расход по налогу на прибыль	12	(757 717)	(145 821)
Прибыль за отчетный год		**198 710**	**817**
Приходящаяся на:			
- акционеров		198 391	638
- неконтрольные доли участия		319	179
		198 710	**817**

	Прим.	*2014 г.*	*2013 г.*
Прибыль за отчетный год		**198 710**	**817**
Прочий совокупный (расход)/доход			
Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	19	(832 863)	49 793
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	19	27 713	63 746
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированный в отчет о прибылях и убытках	19	45 428	–
Влияние налога на прибыль	12	10 155	(22 708)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**(749 567)**	**90 831**
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка основных средств	19	134 310	75 371
Влияние налога на прибыль	12	(26 862)	(15 074)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**107 448**	**60 297**
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налогов		**(642 119)**	**151 128**
Итого совокупный (расход)/доход за год		**(443 409)**	**151 945**
Приходящийся на:			
- акционеров		(443 728)	151 766
- неконтрольные доли участия		319	179
		(443 409)	**151 945**

	Приходится на акционеров							
	Уставный капитал	*Эмиссионный доход*	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Фонд переоценки основных средств*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
На 31 декабря 2012 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**(50 211)**	**491 593**	**4 139 258**	**7 754 144**	**42 945**	**7 797 089**
Прибыль за год	–	–	–	–	638	**638**	179	**817**
Прочий совокупный доход за год	–	–	90 831	60 297	–	**151 128**	–	**151 128**
Итого совокупный доход за год	**–**	**–**	**90 831**	**60 297**	**638**	**151 766**	**179**	**151 945**
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями	–	–	–	–	–	**–**	(5 754)	**(5 754)**
Амортизация фонда переоценки основных средств (Примечание 19)	–	–	–	(32 179)	35 298	**3 119**	–	**3 119**
На 31 декабря 2013 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**40 620**	**519 711**	**4 175 194**	**7 909 029**	**37 370**	**7 946 399**
Прибыль за год	–	–	–	–	198 391	**198 391**	319	**198 710**
Прочий совокупный (расход)/доход за год	–	–	(749 567)	107 448	–	**(642 119)**	–	**(642 119)**
Итого совокупный (расход)/доход за год	**–**	**–**	**(749 567)**	**107 448**	**198 391**	**(443 728)**	**319**	**(443 409)**
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями	–	–	–	–	–	**–**	(2 190)	**(2 190)**
Амортизация фонда переоценки основных средств (Примечание 19)	–	–	–	(12 731)	12 731	**–**	–	**–**
На 31 декабря 2014 г.	**1 527 252**	**1 646 252**	**(708 947)**	**614 428**	**4 386 316**	**7 465 301**	**35 499**	**7 500 800**

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		7 271 636	6 036 472
Проценты выплаченные		(3 049 271)	(2 632 197)
Комиссии полученные		3 041 194	2 872 926
Комиссии выплаченные		(1 067 843)	(584 462)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(97 439)	(231 734)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2 853 762	(131 882)
Прочие операционные доходы полученные		1 496 620	1 401 529
Прочие операционные расходы выплаченные		(6 851 595)	(5 573 036)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**3 597 064**	**1 157 616**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(90 551)	388 107
Торговые ценные бумаги		(1 714 410)	(1 695 295)
Средства в кредитных организациях		7 544 928	2 163 459
Кредиты клиентам		(18 273 790)	2 777 026
Прочие активы		546 793	(710 700)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Задолженность перед ЦБ РФ		12 500 000	–
Средства кредитных организаций		(1 039 440)	880 673
Средства клиентов		89 557 817	5 639 692
Выпущенные долговые ценные бумаги		(597 550)	(538 265)
Прочие обязательства		(388 103)	44 579
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**91 642 758**	**10 106 892**
Уплаченный налог на прибыль		(269 016)	(367 936)
Чистые поступление денежных средств от операционной деятельности		**91 373 742**	**9 738 956**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3 964 920)	(15 102 797)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		9 575 563	8 978 570
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(277 825)	–
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		106 090	69 453
Дивиденды полученные		9 135	4 495
Приобретение основных средств		(222 138)	(201 512)
Поступления от реализации основных средств		5 804	5 211
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		**5 231 709**	**(6 246 580)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от привлечения субординированных займов		135 000	–
Дивиденды выплаченные по неконтрольным долям участия		(2 190)	(5 754)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		**132 810**	**(5 754)**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 686 109	1 854 246
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**100 424 370**	**5 340 868**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		**31 814 354**	**26 473 486**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	**132 238 724**	**31 814 354**

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – ОАО «ВБРР» или «Банк»), его дочерних компаний (далее – «Группа»). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 3 к финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов» является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – ЦБ РФ или Банк России) 20 июня 2002 г. В соответствии с требованиями действующего законодательства лицензия была обновлена и выдана ЦБ РФ 6 сентября 2013 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Банка: 129594, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Начиная с 26 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

13 ноября 2014 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило Банку рейтинги по депозитам на уровне «Ba2/NP», рейтинг по национальной шкале – «Aa2.ru», рейтинг финансовой устойчивости банка – «E+», прогноз рейтингов – стабильный.

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка:

	2014 г.	*2013 г.*
Наименование	***Доля (%)***	***Доля (%)***
ОАО «Нефтяная компания «Роснефть»	84,7	84,7
ЗАО НК «Росагронефтепродукт»	9,5	9,5
ООО «Дельтапром»	3,3	3,3
ЗАО «ДК «РЕГИОН»	2,5	–
ЗАО «Инвестиционная компания «РЕГИОН»	–	2,5
Итого	**100,0**	**100,0**

ОАО «Нефтяная компания «Роснефть» является фактической материнской компанией Группы.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по 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 разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

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

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Группу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения. Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 *«Резервы, условные обязательства и условные активы»*, которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»* к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»*. Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Дочерними компаниями Банка по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. являются:

			Доля участия (%)	
Название	***Вид деятельности***	***Дата приобретения***	***2014 г.***	***2013 г.***
ООО «ЕвроТрейд»	Оптовая торговля	1 сентября 2010 г.	100,00	100,00
ООО «РН-Драгмет»	Обрабатывающее производство	22 ноября 2010 г.	100,00	100,00
ООО «Охабанк»	Банковская	6 октября 2004 г.	65,88	65,88
ОАО «Дальневосточный банк»	Банковская	19 мая 2008 г.	99,36	99,36

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Оценка по справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 25.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые 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.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли (в том числе торговые ценные бумаги), 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.

Инвестиции, 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 способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, 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, имеющихся 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 вышеназванных 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 консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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 доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, 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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка 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

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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.

ii. 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.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. . Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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, которые 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 составе прибыли или убытка. 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. 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 консолидированном 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 целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, 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 Группой 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, 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 составе прибыли или убытка.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 составе прибыли или убытка. 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 составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном 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. 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 консолидированном 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 приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения.
- 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 передала 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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 составе прибыли или убытка.

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 обязательство 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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 и накопленных убытков от обесценения. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся в распоряжении Группы с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Группы, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются на счете прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе отдельной строкой. Кроме того, в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов отражаются арендный доход; прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Группа начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию основные средства, а ее балансовая стоимость на дату перевода считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2014 и 2013 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 56,2584 руб. и 32,7292 руб. за 1 доллар США, соответственно.

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

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»,* которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных правам и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 *«Аренда»,* МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»* и МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты*») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисках, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение о допустимых методах амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов основанных на выручке, для амортизации необоротных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) *«Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»* применяется для государственных субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не имеет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27: метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 июля 2014 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 30 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах B30 и 42C МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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:

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.

В связи с существенным изменением по независящим от Группы причинам рыночных условий, в которых осуществляет свою деятельность Банк, в декабре 2014 года (повышение Банком России с 16 декабря 2014 г. ключевой ставки с 10,5 до 17%, девальвация национальной валюты, высокая волатильность на фондовом и валютном рынке) внесены изменения в части метода определения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов с базовым активом – ценные бумаги. Начиная с 16 декабря 2014 года цена закрытия наилучшим образом отражает текущую справедливую стоимость ценных бумаг и производных финансовых инструментов с базовым активом – ценные бумаги согласно ее определению в МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»*. На 31 декабря 2014 г. результатом применения измененной расчетной оценки торговых ценных бумаг явилось увеличение их справедливой стоимости на 5 538 тыс. руб., а результатом применения изменения расчетной оценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, явилось уменьшение их справедливой стоимости на 6 970 тыс. руб.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

В 2014 году для расчета резервов под обесценение коллективно оцениваемых корпоративных требований Группа усовершенствовала подходы к формированию статистической модели расчета коллективных ставок обесценения. В целях расчета скрытых потерь по коллективно оцениваемым корпоративным требованиям, по которым еще не выявлены индивидуальные признаки обесценения, Группа стала рассчитывать коэффициент убытка от объема выданных ссуд в каждом поколении в разрере по каждой отрасли, тогда как ранее этот коэффициент рассчитывался от остатка задолженности по ссудам в каждом поколении в разрезе по каждой отрасли. Результатом от применения данной модели на 31 декабря 2014 г. явилось уменьшение резервов на 1 041 739 тыс. руб. Уменьшение отложенного налогового актива составило 208 348 тыс. руб.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013г.*
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	88 908 152	14 538 626
Денежные средства на ММВБ и прочих торговых системах	14 372 428	2 700 142
Наличные средства	12 725 143	7 995 444
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	8 233 001	6 580 142
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	8 000 000	–
Денежные средства и их эквиваленты	**132 238 724**	**31 814 354**

Денежные средства на ММВБ представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

6. Торговые ценные бумаги

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

	2014 г.	*2013 г.*
Корпоративные облигации	3 228 421	7 420 631
Муниципальные облигации	970 016	3 751 715
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	921 304	379 978
Корпоративные еврооблигации	617 289	626 326
Облигации банков-нерезидентов	211 851	264 815
Паи инвестиционных фондов	808	–
Торговые ценные бумаги	**5 949 689**	**12 443 465**

	2014 г.	*2013 г.*
Корпоративные облигации	3 449 323	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 923 094	–
Муниципальные облигации	1 171 775	–
Облигации банков-нерезидентов	635 502	–
Корпоративные еврооблигации	395 457	–
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	**7 575 151**	**–**

6. Торговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации (2013 г.: в валюте РФ и долларах США), выпущенными крупными российскими организациями. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с февраля 2015 года по сентябрь 2044 года (2013 г.: с февраля 2014 года по октябрь 2026 года), купонный доход от 7,6% до 11,3% (2013 г.: от 2,0% до 13,5%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными субъектами РФ с номиналом в валюте Российской Федерации. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с августа 2015 года по июль 2021 года (2013 г.: с апреля 2014 года по октябрь 2018 года), купонный доход от 8,0% до 12,0% (2013 г.: от 7,0% до 12,0%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с января 2016 года по август 2023 года (2013 г.: с января 2016 года по февраль 2036 года), купонный доход от 6,9% до 7,4% (2013 г.: с 6,9% до 7,4%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в рублях и долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с июля 2016 года по ноябрь 2017 года (2013 г.: с июля 2016 года по июнь 2017 года) и купонный доход от 5,5% до 7,9% (2013 г.: от 6,4% до 7,9%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации банков-нерезидентов представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2013 г.: в валюте РФ), выпущенными зарубежными банками. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с сентября 2020 года по апрель 2024 года (2013 г.: с сентября 2020 года по октябрь 2020 года), купонный доход от 7,7% до 9,9% (2013 г.: от 7,7% до 7,9%).

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 *«Переклассификация финансовых активов»*, Группа во втором полугодии 2008 года переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:

	2014 г.	*2013 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря отчетного года	837 407	836 159
Справедливая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря отчетного года	717 771	819 703
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы	(101 932)	(16 360)
Доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный год	57 992	54 441

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года.

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Учтенные векеля банков	236 921	476 347
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	15 844	19 249
Срочные депозиты	9 351	5 121 245
Депозиты в ЦБ РФ	–	2 100 000
Итого средства в кредитных организациях	**262 116**	**7 716 841**

7. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы остатков денежных средств, превышающих 10% капитала Группы, не было. По состоянию на 31 декабря 2013 г. у Группы остатки денежных средств, превышающие 10% капитала Группы, были размещены в ЦБ РФ и 3 коммерческих банках. Совокупная сумма этих средств составляла 4 500 363 тыс. руб., или 58,0% от общей суммы средств, размещенных в других банках.

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Корпоративные кредиты	20 288 281	11 540 314
Потребительское кредитование	9 793 289	7 438 627
Кредиты государственным и муниципальным организациям	8 946 579	2 769 262
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	8 137 083	7 456 048
Ипотечное кредитование	4 494 911	3 764 983
Цессии	1 161 539	1 172 437
Автокредитование	489 409	616 937
Учтенные векселя	–	48 522
Кредиты, предоставленные по операциям обратного «репо»	–	47 261
Аккредитивы	–	13 921
Итого кредитов клиентам до вычета резерва	**53 311 091**	**34 868 312**
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(6 395 857)	(7 243 612)
Итого кредитов клиентам	**46 915 234**	**27 624 700**

Резерв под обесценение кредитов клиентам

В связи с изменением подходов к классификации кредитов клиентам в консолидированную финансовую отчетность за 2014 год в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»* были внесены изменения в сравнительные данные на 31 декабря 2013 года. Сумма кредитов в размере 2 337 578 тыс. руб. из класса «Корпоративные кредиты» перенесена в категорию «Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса». Сумма кредитов в размере 588 868 тыс. руб. из категории «Потребительское кредитование» перенесена в категорию «Автокредитование». Общая сумма реклассификации составила 2 926 446 тыс. руб.

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Корпоративные кредиты	*Потребительское кредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Ипотечное кредитование*	*Цессии*	*Автокредитование*	*Учтенные векселя*	*Обратное РЕПО*	*Аккредитивы*	*Итого*
На 1 января 2014 г.	**2 358 419**	**303 953**	**1 679**	**3 113 505**	**221 263**	**1 172 437**	**22 640**	**48 522**	**63**	**1 131**	**7 243 612**
Создание/ (восстановление) за год	(218 007)	162 510	75 201	(393 342)	(82 151)	(10 898)	16 622	(48 522)	(63)	(1 131)	**(499 781)**
Списанные суммы	–	(3 042)	–	(336 703)	(8 229)	–	–	–	–	–	**(347 974)**
На 31 декабря 2014 г.	**2 140 412**	**463 421**	**76 880**	**2 383 460**	**130 883**	**1 161 539**	**39 262**	**–**	**–**	**–**	**6 395 857**
Обесценение на индивидуальной основе	2 002 800	314 699	–	2 331 587	103 064	1 161 539	21 283	–	–	–	**5 934 972**
Обесценение на совокупной основе	137 612	148 722	76 880	51 873	27 819	–	17 979	–	–	–	**460 885**
	2 140 412	**463 421**	**76 880**	**2 383 460**	**130 883**	**1 161 539**	**39 262**	**–**	**–**	**–**	**6 395 857**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 737 119**	**321 582**	**–**	**2 331 587**	**103 809**	**1 161 539**	**21 283**	**–**	**–**	**–**	**6 676 919**

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Корпоративные кредиты	*Потребительское кредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Ипотечное кредитование*	*Цессии*	*Автокредитование*	*Учтенные векселя*	*Обратное РЕПО*	*Аккредитивы*	*Итого*
На 1 января 2013 г.	**2 286 875**	**319 553**	**7 353**	**2 975 684**	**183 883**	**1 089 608**	**11 932**	**11 860**	**–**	**1 147**	**6 887 895**
Создание/ (восстановление) за год	561 218	(14 095)	(5 674)	139 785	37 862	(22 923)	10 708	36 662	63	(16)	**743 590**
Списанные суммы	(489 674)	(1 505)	–	(1 964)	(482)	–	–	–	–	–	**(493 625)**
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	–	–	–	105 752	–	–	–	–	**105 752**
На 31 декабря 2013 г.	**2 358 419**	**303 953**	**1 679**	**3 113 505**	**221 263**	**1 172 437**	**22 640**	**48 522**	**63**	**1 131**	**7 243 612**
Обесценение на индивидуальной основе	1 991 866	235 578	–	2 748 814	195 361	1 172 437	12 124	48 522	–	–	**6 404 702**
Обесценение на совокупной основе	366 553	68 375	1 679	364 691	25 902	–	10 516	–	63	1 131	**838 910**
	2 358 419	**303 953**	**1 679**	**3 113 505**	**221 263**	**1 172 437**	**22 640**	**48 522**	**63**	**1 131**	**7 243 612**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 040 033**	**237 798**	**–**	**2 748 814**	**196 891**	**1 172 437**	**12 124**	**48 522**	**–**	**–**	**6 456 619**

По строке «Восстановление ранее списанных сумм» в 2013 году отражено восстановление задолженности в сумме 105 752 тыс. руб., списанных за счет резерва в 2012 году в связи с заключением мирового соглашению о прощении долга, которое в 2013 году было отменно решением Арбитражного суда.

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

В течение 2014 и 2013 годов процентные доходы в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, не начислялись.

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Наблюдательного Совета, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья.

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.

8. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы было 11 заемщиков (2013 г.: 6 заемщиков) с общей суммой ссудной задолженности, превышающей 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляла 17 043 733 тыс. руб., или 32,0% от общей суммы кредитов клиентам (2013 г.: 5 554 450 тыс. руб., или 15,9% от общей суммы кредитов клиентам). По этим кредитам был создан резерв в размере 150 893 тыс. руб. (2013 г.: 106 523 тыс. руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2014 г.		*2013 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Физические лица	14 777 609	27,7	11 820 547	33,9
Предприятия торговли	9 774 137	18,3	6 009 095	17,2
Государственные и муниципальные органы власти	8 262 693	15,5	2 750 030	7,9
Промышленность	4 927 100	9,2	5 074 500	14,6
Торговля энергоресурсами	3 642 289	6,8	–	–
Строительство	3 558 881	6,7	2 107 477	6,0
Финансовые услуги	2 096 079	3,9	2 398 225	6,9
Сфера услуг	1 985 501	3,7	1 874 878	5,4
Транспорт и связь	1 391 743	2,6	1 560 636	4,5
Сельское хозяйство	774 069	1,5	567 723	1,6
Лизинг	328 856	0,6	349 556	1,0
Прочие	1 792 134	3,5	355 645	1,0
Итого кредитов клиентам	**53 311 091**	**100,0**	**34 868 312**	**100,0**

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Корпоративные облигации	3 712 553	11 101 302
Муниципальные облигации	247 775	2 282 433
Облигации банков-нерезидентов	121 544	368 681
Корпоративные еврооблигации	86 094	1 212 767
Корпоративные акции	37 255	207 076
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	4 029	5 049
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	5 675 587
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	**4 209 250**	**20 852 895**
Корпоративные облигации	2 504 455	–
Корпоративные еврооблигации	134 859	–
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**2 639 314**	**–**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2013 г.: в валюте РФ). По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации имеют срок погашения с февраля 2015 года по ноябрь 2024 года (2013 г.: с февраля 2014 года по ноябрь 2024 года) и купонный доход от 7,7% до 10,9% (2013 г.: 7,1% до 10,0%).

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения до июня 2018 года (2013 г.: с декабря 2014 года по ноябрь 2018 года) и купонный доход в размере 8,0% (2013 г.: от 7,9% до 9,0%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации банка-нерезидента номинированы в валюте Российской федерации, имеют срок погашения до сентября 2020 года (2013 г.: в январе 2019 года) и купонный доход в размере 7,9% (2013 г.: 8,5%).

9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с марта 2015 года по апрель 2018 года (2013 г.: с марта 2014 года по апрель 2018 года), купонный доход от 3,7% до 9,9% (2013 г.: от 3,7% до 8,9%).

Корпоративные акции представлены акциями зарубежных и российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации и долларах США.

Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигаций федерального займа (ОФЗ), находящихся в инвестиционном портфеле ценных бумаг Группы нет. По состоянию на 31 декабря 2013 г. облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. имели сроки погашения с марта 2014 года по июнь 2015 года, купонный доход от 7,0% до 8,1%).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Группа признала убытки от обесценения по корпоративным акциям и паям инвестиционных фондов на сумму 1 020 тыс. руб. (2013 г. – 187 898 тыс. руб.), по корпоративным облигациям – убытки от обесценения на сумму 45 428 тыс. руб. (2013 г. – 0 тыс. руб.).

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 758 809	908 571
Муниципальные облигации	1 632 735	131 670
Корпоративные облигации	1 403 897	–
Корпоративные еврооблигации	336 006	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	**6 131 447**	**1 040 241**
Облигации федерального займа (ОФЗ)	753 815	–
Муниципальные облигации	975 323	–
Корпоративные облигации	900 184	–
Коопоративные еврооблигации	610 605	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	**3 239 927**	**–**

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с июня 2015 года по ноябрь 2021 года (2013 г.: с августа 2016 года по ноябрь 2021 года), купонный доход от 5,5% до 7%, в зависимости от выпуска (2013 г.: от 5,5 до 7,0%).

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с ноября 2016 года по ноябрь 2019 года (2013 г.: с апреля 2014 года по июль 2014 года), купонный доход от 7,49% до 12,85% (2013 г.: 7,0% до 8,0%).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ. По состоянию на 31 декабря 2014 г. облигации имеют срок погашения с марта 2015 года по февраль 2016 года и купонный доход от 8,5% до 10,5%.

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2014 г. имеют сроки погашения с ноября 2015 года по июль 2016 года и купонный доход от 5,3% до 8,75%.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. по инвестициям, удерживаемым до погашения, отсутствовала просроченная задолженность.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Переклассификации

В связи с изменением намерений в декабре 2014 года Группа переклассифицировала часть ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2014 г.	*2013 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря	8 176 355	–
Справедливая стоимость переклассифицированых активов по состоянию на 31 декабря	8 176 355	–
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год в совокупном доходе, если бы активы не были переклассифицированы	–	–
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год в отчете о прибылях и убытках, если бы активы не были переклассифицированы	–	–
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе по переклассифицированным активам	(192 138)	(12 168)
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные в отчете о прибылях и убытках за год по переклассифицированным активам	–	–

Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, находится в диапазоне от 9,06% до 22,36% по ценным бумагам в рублях РФ и от 7,95% до 21,54% в по ценным бумагам в долларах США. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которую Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации. Общая величина недисконтированных будущих потоков денежных средств по переклассифицированным бумагам составляет 9 597 398 тыс. руб.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2013 г.	**2 749 291**	**1 235 657**	**112 015**	**1 475**	**4 098 438**
Поступления	45 263	158 905	12 483	5 487	**222 138**
Перевод из инвестиционной недвижимости	7 865	–	–	–	**7 865**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(31 116)	–	–	–	**(31 116)**
Выбытие	(12 706)	(26 760)	(11 081)	–	**(50 547)**
Влияние переоценки	222 212	–	–	–	**222 212**
На 31 декабря 2014 г.	**2 980 809**	**1 367 802**	**113 417**	**6 962**	**4 468 990**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2013 г.	**836 834**	**806 781**	**71 182**	**–**	**1 714 797**
Начисленная амортизация	66 227	157 948	17 372	–	**241 547**
Выбытие	(2 132)	(25 378)	(8 226)	–	**(35 736)**
Влияние переоценки	69 073	–	–	–	**69 073**
На 31 декабря 2014 г.	**970 002**	**939 351**	**80 328**	**–**	**1 989 681**
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2013 г.	**1 912 457**	**428 876**	**40 833**	**1 475**	**2 383 641**
На 31 декабря 2014 г.	**2 010 807**	**428 451**	**33 089**	**6 962**	**2 479 309**

10. Основные средства (продолжение)

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	**2 626 438**	**1 109 318**	**110 076**	**90 053**	**3 935 885**
Поступления	11 584	174 891	14 040	997	**201 512**
Перевод из инвестиционной недвижимости	3 041	–	–	–	**3 041**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(3 643)	–	–	–	**(3 643)**
Выбытие	(4 227)	(48 552)	(12 101)	(89 575)	**(154 455)**
Влияние переоценки	116 098	–	–	–	**116 098**
На 31 декабря 2013 г.	**2 749 291**	**1 235 657**	**112 015**	**1 475**	**4 098 438**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2012 г.	**723 767**	**734 708**	**61 687**	**–**	**1 520 162**
Начисленная амортизация	64 162	118 922	20 163	–	**203 247**
Выбытие	(296)	(46 849)	(10 668)	–	**(57 813)**
Влияние переоценки	49 201	–	–	–	**49 201**
На 31 декабря 2013 г.	**836 834**	**806 781**	**71 182**	**–**	**1 714 797**
Остаточная стоимость:					
На 31 декабря 2012 г.	**1 902 671**	**374 610**	**48 389**	**90 053**	**2 415 723**
На 31 декабря 2013 г.	**1 912 457**	**428 876**	**40 833**	**1 475**	**2 383 641**

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

В 2013 и 2014 годах Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2014 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	2014 г.	*2013 г.*
Первоначальная стоимость	915 012	892 439
Накопленные амортизация и обесценение	(281 634)	(266 105)
Остаточная стоимость	**633 378**	**626 334**

11. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	2014 г.	*2013 г.*
Стоимость на 1 января	**72 522**	**69 248**
Перевод из основных средств	31 116	3 643
Перевод в основные средства	(7 865)	(3 041)
Переоценка	(2 777)	2 672
Стоимость на 31 декабря	**92 996**	**72 522**

Инвестиционная недвижимость представляет собой части зданий, сдаваемых в аренду.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 25.

11. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В течение 2014 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 6 211 тыс. руб. (2013 г.: 6 256 тыс. руб.). Сумма арендного дохода за 2014 год составила 7 404 тыс. руб. (2013 г.: 7 983 тыс. руб.).

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

12. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2014 г.	*2013 г.*
Расход по текущему налогу	224 880	332 237
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	532 837	(186 416)
Расход по налогу на прибыль	**757 717**	**145 821**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2014 г.	*2013 г.*
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	10 155	(22 708)
Переоценка зданий	(26 862)	(15 074)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**(16 707)**	**(37 782)**

В 2013 г. отложенный налог в сумме 3 119 тыс. руб. был реклассифицирован из состава нераспределенной прибыли в фонд переоценки основных средств.

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 2014 и 2013 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2014 и 2013 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2014 и 2013 годах составляла 9%. Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2014 г.	*2013 г.*
Прибыль до налогообложения	**956 427**	**146 638**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**191 285**	**29 328**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая налогом по другим ставкам	(49 746)	(41 069)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	28 838	86 405
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	524 604	74 000
Прочее	62 736	(2 843)
Расход по налогу на прибыль	**757 717**	**145 821**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

12. Налогообложение (продолжение)

	2012 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц: В отчете о прибылях и убытках	Возникновение и уменьшение временных разниц: В составе прочего совокупного дохода	2013 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц: В отчете о прибылях и убытках	Возникновение и уменьшение временных разниц: В составе прочего совокупного дохода	2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Кредиты клиентам	203 962	32 723	–	236 685	(74 206)	–	162 479
Резерв под обесценение	134 313	97 215	–	231 528	(223 373)	–	8 155
Торговые ценные бумаги	–	–	–	–	128 560	–	128 560
Инвестиционные ценные бумаги	21 660	48 243	(22 708)	47 195	(93 751)	130 132	83 576
Прочие активы	133 189	(63 323)	–	69 866	20 950	–	90 816
Прочие резервы	23 621	20 538	–	44 159	26 256	–	70 415
Основные средства	10 460	(2 100)	–	8 360	7 179	–	15 539
Прочие обязательства	43 458	15 599	–	59 057	28 413	–	87 470
Налоговые убытки к переносу	35 232	114 547	–	149 779	166 439	–	316 218
Отложенные налоговые активы	**605 895**	**263 442**	**(22 708)**	**846 629**	**13 533**	**130 132**	**963 228**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	–	(74 000)	–	(74 000)	(524 604)	(119 977)	(718 581)
Отложенный налоговый актив	**605 895**	**189 442**	**(22 708)**	**772 629**	**(538 137)**	**10 155**	**244 647**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Учтенные векселя кредитных организаций	–	(436)	–	(436)	436	–	–
Переоценка основных средств	(238 077)	2 319	(11 955)	(247 713)	(1 251)	(26 862)	(275 826)
Резерв под обесценение	–	–	–	–	(7 860)	–	(7 860)
Прочие активы	–	(1 603)	–	(1 603)	1 426	–	(177)
Прочие обязательства	–	–	–	–			
Торговые ценные бумаги	–	(2 122)	–	(2 122)	2 122	–	–
Инвестиционная недвижимость	(8 579)	(962)	–	(9 541)	97	–	(9 444)
Инвестиционные ценные бумаги	(8 371)	359	–	(8 012)	8 012	–	–
Основные средства	(1 737)	(581)	–	(2 318)	2 318	–	–
Отложенное налоговое обязательство	**(256 764)**	**(3 026)**	**(11 955)**	**(271 745)**	**5 300**	**(26 862)**	**(293 307)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**349 131**	**186 416**	**(34 663)**	**500 884**	**(532 837)**	**(16 707)**	**(48 660)**

На 31 декабря 2014 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 1 581 090 тыс. руб. (2013 г.: 748 893 тыс. руб.), перенос таких налоговых убытков допускается в течение 10 лет, начиная с года, следующего за годом, в котором возник убыток.

На 31 декабря 2014 г. Группа не признавала отложенный налоговый актив (на 31 декабря 2013 г. отложенный налоговый актив отражен в размере 500 884 тыс. руб.) в своем отчете о финансовом положении. Исходя из своих прогнозов на 2015-2019 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа не получит положительные финансовые результаты в том размере, которые позволят ей использовать свою отложенную налоговую экономию.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Запасы	590 906	1 008 520
Дебиторская задолженность	373 901	450 735
Расчеты по пластиковым картам	639 717	419 878
Имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	364 569	384 542
Авансовые платежи по хозяйственным операциям	326 213	349 553
Авансовые платежи по договорам инвестирования	113 835	111 282
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	18 019	15 550
Нематериальные активы	1 763	2 143
Производные финансовые инструменты	260	–
Прочее	–	8 555
Итого до вычета резерва под обесценение	**2 429 183**	**2 750 758**
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(457 377)	(440 202)
Итого прочих активов	**1 971 806**	**2 310 556**

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

В составе имущества, полученного Группой в собственность при урегулировании просроченных кредитов, находится здание со справедливой стоимостью 132 042 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 202 663 тыс. руб.). В течение 2014 года Группа признала расход в сумме 70 621 тыс. руб. (2013 г.: 0 тыс. руб.) по доведению здания до чистой стоимости реализации. Также в составе имущества находятся здания с балансовой стоимостью 48 620 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 47 651 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 г. по данным активам создан резерв на обесценение в сумме 0 тыс. руб. (2013 г.: 9 530 тыс. руб.). Группа предполагает реализовать эти активы, при этом дата, когда продажа будет осуществлена, на настоящий момент не определена.

Авансовые платежи по договорам инвестирования по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представляют собой средства, перечисленные ООО «Орлово поле» по договору инвестирования строительства нежилого помещения, расположенного на первом и втором этажах многоквартирного жилого здания по адресу: г. Хабаровск, ул. Тургенева. Резерв в сумме 113 835 тыс. руб. создан по данным расчетам по состоянию на 31 декабря 2014 г. (2013 г.: 111 282 тыс. руб.).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 г.	*2013 г.*
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	440 202	232 538
Создание резерва	81 143	210 834
Списано за счет резерва	(63 968)	(3 170)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	**457 377**	**440 202**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Кредиторская задолженность	689 936	1 352 608
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	403 963	228 417
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	35 656	30 327
Резерв по обязательствам кредитного характера (Примечание 20)	30 418	39 459
Обязательства по финансовой аренде	14 560	15 940
Расчеты по пластиковым картам	5 862	–
Прочее	97	3 178
Итого прочих обязательств	**1 180 492**	**1 669 929**

14. Задолженность перед ЦБ РФ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа заключила с ЦБ РФ краткосрочные сделки «репо» с привлечением денежных средств в размере 12 505 895 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 5 895 тыс. руб.

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2014 г. составила 13 451 667 тыс. руб., и включала:

- торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 7 575 151 тыс. руб. (см. Примечание 6), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 7 113 936 тыс. руб.
- инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 2 639 314 тыс. руб. (см. Примечание 9), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 2 408 206 тыс. руб.
- ценные бумаги, классифицированные в качестве, удерживаемых до погашения балансовой стоимостью 3 239 927 тыс. руб. (см. Примечание 9), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 2 983 753 тыс. руб.

В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Кредиты и депозиты кредитных организаций	–	1 034 760
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» кредитных организаций	12	208
Средства кредитных организаций	**12**	**1 034 968**

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы не было остатков денежных средств кредитных организаций, превышающих 10% капитала Группы.

На 31 декабря 2013 г. срочные депозиты и кредиты представляли собой средства в долларах США и евро (2012 г.: в долларах США и евро), привлеченные под годовые ставки от 3,58 % до 5,5% (2012 г.: от 0,88% до 4,17%) сроками погашения от января 2014 года до июля 2014 года (2012 г.: от января 2013 года до декабря 2013 года).

16. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	97 342	190 508
- Срочные депозиты	5 000	5 100
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	128 336 179	49 674 810
- Срочные депозиты	30 268 652	4 997 345
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	11 949 621	10 955 226
- Срочные вклады	19 878 678	27 700 448
Итого средства клиентов	**190 535 472**	**93 523 437**

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 19 878 678 тыс. руб. (2013 г.: 27 700 448 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2014 г.		*2013 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Нефть и газ	86 692 753	45,5	25 524 008	27,3
Физические лица	31 828 299	16,7	38 655 674	41,3
Строительство	18 674 462	9,8	6 878 954	7,4
Финансовые услуги	13 891 659	7,3	643 205	0,7
Торговля	10 167 582	5,3	8 272 023	8,8
Сфера услуг	7 946 988	4,2	4 858 409	5,2
Промышленность	7 408 890	3,9	3 199 127	3,4
Транспорт и связь	2 597 948	1,3	2 287 657	2,5
Сельское хозяйство	163 586	0,1	253 870	0,3
Полиграфия и издательская деятельность	118 754	0,1	34 587	0,0
Государственные и муниципальные организации	102 342	0,1	–	0,0
Прочее	10 942 209	5,7	2 915 923	3,1
Итого средства клиентов	**190 535 472**	**100,0**	**93 523 437**	**100,0**

16. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелись остатки денежных средств 20 клиентов (2013 г.: 8 клиентов), превышающие 10% капитала Группы. Совокупная сумма этих средств составляла 119 606 468 тыс. руб. или 62,8% от общей суммы средств клиентов (2013 г.: 35 125 494 тыс. руб. или 37,6% от общей суммы средств клиентов).

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представленны векселями.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали векселя на сумму 43 671 тыс. руб. (2013 г.: 688 863 тыс. руб.), номинированные в российских рублях (2013 г.: в российских рублях), со сроками погашения с января 2015 года по февраль 2017 года (2013 г.: с января 2014 года по июль 2016 года) и процентными ставками до 4,3% (2013 г.: до 6,5%).

18. Субординированные займы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа заключила 16 договоров субординированного займа на сумму 2 971 285 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 47 595 тыс. руб. (2013 г.: 16 договоров субординированного займа на сумму 2 831 921 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 43 308 тыс. руб.) сроком погашения с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2013 г.: с июня 2018 года по декабрь 2023 года).

Субординированные займы привлечены от материнской компании ОАО «НК Роснефть».

19. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2014 г.			*2013 г.*		
	Количество акций	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***	***Количество акций***	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***
Обыкновенные акции	117 423	1 174 230	1 527 252	117 423	1 174 230	1 527 252
Итого уставного капитала	**117 423**	**1 174 230**	**1 527 252**	**117 423**	**1 174 230**	**1 527 252**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2014 г. эмиссионный доход составил 1 646 252 тыс. руб. (2013 г.: 1 646 252 тыс. руб.) (суммы, скорректированные с учетом инфляции).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2014 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка составила 1 622 700 тыс. руб. (2013 г.: 1 224 768 тыс. руб.).

19. Капитал (продолжение)

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	Фонд переоценки основных средств	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*
На 1 января 2013 г.	**491 593**	**(50 211)**
Переоценка основных средств	75 371	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	(15 074)	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(32 179)	–
Чистые нереализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	49 793
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за год	–	63 746
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	(22 708)
На 31 декабря 2013 г.	**519 711**	**40 620**
Переоценка основных средств	134 310	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	(26 862)	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(12 731)	–
Чистые нереализованные расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(832 863)
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за год	–	27 713
Убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в категорию прибыль/(убыток) за год	–	45 428
Налоговый эффект от чистых расходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	10 155
На 31 декабря 2014 г.	**614 428**	**(708 947)**

Характер и назначение прочих фондов

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ.

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также секторальные санкции, введенные против России некоторыми странами, включая США и ЕС. Данные санкции предусматривают ограничения для ряда лиц из США и ЕС по предоставлению ряду лиц, указанных в нормативных документах США и ЕС, финансирования, а также работ, товаров и услуг, которые могут быть использованы определенными юридическими лицами (включая материнскую компанию Банка и ее дочерние организации) на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по глубоководной разведке и добыче нефти, разведке и добыче нефти в Арктике и проектам сланцевой нефти, а также по совершению операций, связанных с организацией, финансированием или привлечением нового долгового финансирования для Группы сроком более 30 дней. Группа учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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 сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие, 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.

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

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок между невзаимозависимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В случае доначисления налога на прибыль одной из сторон по сделке на внутреннем рынке другая сторона может внести соответствующую корректировку в свои обязательства по налогу на прибыль на основании специального уведомления о симметричной корректировке, выпущенного налоговыми органами. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются особые правила трансфертного ценообразования.

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по соблюдению налогового законодательства в сравнении с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным после 1 января 2012 г., но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны после 1 января 2012 г. (за исключением некоторых типов сделок).

В 2014 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также что Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подкрепленная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство Группы считает, что ее интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что Группа сможет отстоять свои позиции в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства.

Договорные и условные обязательства

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

	2014 г.	*2013 г.*
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	5 389 120	7 552 902
Гарантии	435 546	258 062
Аккредитивы	3 069	680 084
	5 827 735	**8 491 048**
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	309 550	223 340
От 1 года до 5 лет	650 848	687 399
Более 5 лет	13 076	13 057
	973 474	**923 796**
За вычетом: резервов по обязательствам кредитного характера	(30 418)	(39 459)
Договорные и условные обязательства	**6 770 791**	**9 375 385**

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и земельных участков сроком до 23 лет. В связи с расширением сети банкоматов для кассового обслуживания клиентов в 2014 году Группой заключены новые договоры операционной аренды помещений под размещение этих банкоматов.

Ниже представлен анализ изменения резерва по обязательствам кредитного характера:

	2014 г.	*2013 г.*
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	**39 459**	**91 512**
Восстановление резервов по обязательствам кредитного характера в течение периода	(9 041)	(52 053)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	**30 418**	**39 459**

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.

21. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 159 346	1 325 100
Комиссии по операциям эквайринга	753 583	347 190
Комиссии по кассовым операциям	522 342	562 779
Комиссии за открытие и ведение счетов	172 533	159 800
Комиссии за осуществление функций агента валютного контроля	137 034	144 125
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	78 335	–
Комиссии за инкассацию	47 140	45 901
Комиссии по обслуживаню через систему Клиент—Банк	44 165	44 577
Комиссии по выданным гарантиям	19 345	130 342
Комиссии по аккредитивам	9 706	53 232
Комиссии по брокерским договорам	7 690	9 067
Прочее	76 841	49 160
Итого комиссионных доходов	**3 028 060**	**2 871 273**
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям эквайринга	581 247	205 881
Комиссии за обслуживание держателей пластиковых карт	196 455	227 056
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	88 074	54 392
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	86 575	2 843
Комиссии за инкассацию	73 363	69 567
Комиссии по депозитарным услугам	5 188	4 963
Комиссии по аккредитивам и гарантиям полученным	–	8 549
Прочее	36 941	11 211
Итого комиссионных расходов	**1 067 843**	**584 462**
Чистые комиссионные доходы	**1 960 217**	**2 286 811**

22. Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Чистые расходы от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода (Примечание 19)	27 713	63 746
Итого чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	**27 713**	**63 746**

23. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	*2013 г.*
Заработная плата и премии	2 881 850	2 476 268
Отчисления на социальное обеспечение и прочие налоги с фонда оплаты труда	575 664	548 696
Расходы на персонал	**3 457 514**	**3 024 964**
Себестоимость реализованных товаров	1 144 417	1 227 804
Расходы по аренде	314 264	543 795
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	245 977	232 231
Текущие расходы на приобретение материальных запасов	170 629	154 258
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	144 862	173 498
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	140 723	139 020
Консультационные и нотариальные расходы	123 367	95 538
Административные расходы	117 395	126 335
Убыток от обесценения	101 963	45 480
Взносы по обязательному страхованию вкладов	101 449	136 518
Плата за право пользования программным обеспечением	91 111	87 817
Реклама и маркетинг	89 111	38 551
Почтовые, канцелярские, телеграфные, телефонные расходы	79 617	68 548
Страхование	65 743	27 492
Благотворительность	30 211	5 050
Прочее	52 422	50 139
Итого прочие операционные расходы	**3 013 261**	**3 152 074**

Себестоимость реализованных товаров представляет собой затраты, произведенные ООО «РН-Драгмет». Выручка от реализации товаров, произведенных ООО «РН-Драгмет», составила 1 348 888 тыс. руб в 2014 году (2013 г.: 1 483 905 тыс. руб.) и отражена в статье «Прочие операционные доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год.

24. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами. Группа подвержена влиянию кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый, а также операционного риска.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления банковскими рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам его бизнеса и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа банковской группы, который избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный Совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.

Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику процесса реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет, которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Кредитный комитет реализует принципы и стандарты управления кредитными рисками и Кредитной политики, принимает решения об осуществлении кредитных сделок, об изменении условий кредитования, о классификации (реклассификации) ссуд, утверждает лимиты риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), определяет методики по оценке кредитных рисков, залогов и иных видов обеспечения, порядок мониторинга кредитных рисков.

К компетенции Комитета по управлению активами и пассивами относится утверждение методик управления риском ликвидности и рыночными рисками, утверждение лимитов, ограничивающих рыночные риски и риск ликвидности, принятие решений о совершении операций по привлечению средств, общие вопросы управления активами и пассивами, включая определение задач по управлению рыночными рисками и риском ликвидности, оценку тенденций валютно-денежного рынка, определение порядка распределения пассивов по направлениям деятельности и финансирования отдельных операций.

Целью работы Комитета по проблемным активам является организация работы с проблемными кредитными активами, непрофильными активами, а также инвестиционными проектами.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является содействие процессам развития информационных технологий (ИТ), содействие развитию инфраструктуры ИТ, создание условий для внедрения передовых информационных систем, бизнес-процессов и современных технологических решений.

Департамент рисков

Департамент рисков является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков. Основной целью деятельности Департамента рисков является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

Департамент рисков осуществляет организацию систем управления корпоративными и розничными кредитными рисками, агрегированными, рыночными, операционными рисками, риском потери деловой репутации, рисками банков-контрагентов и банков-эмитентов, страновыми и региональными рисками, включающих независимую идентификацию, анализ, оценку, мониторинг и контроль указанных рисков.

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Казначейство Банка

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией.

Юридический департамент

Целью Юридического департамента является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности.

Департамент экономической безопасности

Основной целью Департамента экономической безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечение эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Банка в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы (модели) к управлению рисками банковской деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим риск-менеджмент Группы, является «Стандарт управления рисками ОАО «ВБРР», в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

В отчетном 2014 году Группа продолжила формирование интегрированной системы управления рисками в целях создания соответствующего современным международным технологиям инструментов обеспечения финансовой устойчивости и управления Группой, и так и с точки зрения соответствия требованиям органов государственного регулирования и «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года».

Стратегия управления рисками Группы учтена в рамках бизнес-плана, утверждаемого Наблюдательным советом на год с целью ее соответствия:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политике органов государственного регулирования, пруденциальным требованиям Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе, Департаментом управления рисками, Казначейством, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить органам управления и подразделениям доступ к необходимой и актуальной информации о рисках.

На ежедневной основе формируется отчет о результатах анализа мониторинга рыночной конъюнктуры с указанием значений и изменений ключевых рыночных индикаторов, основных событий, прогнозов и новостей за день. Указанный отчет создает дополнительный механизм анализа состояния рынка в периоды стабильной рыночной конъюнктуры и обеспечивает осуществление расширенного анализа в периоды волатильности финансовых рынков.

Ежедневный отчет о рыночных рисках содержит информацию о значениях стоимости риска (VaR) по портфелям торговых ценных бумаг и валютной позиции Головного Банка Группы.

Ежемесячный отчет о рисках портфеля ценных бумаг Головного Банка Группы включает структурный анализ портфеля, анализ его рентабельности и риск-характеристик использование портфельных отраслевых лимитов и позиционных лимитов по рыночному риску и результаты их мониторинга, анализ рыночной конъюнктуры и результаты стресс-тестирования портфеля.

Ежеквартальный отчет о качестве розничного кредитного портфеля Головного Банка Группы содержит информацию по портфелю в целом и по портфелям ипотечных и потребительских кредитов по отдельности о состоянии и изменении основных показателей качества, включая данные о просроченной задолженности, ее объемах, динамике, структуре, продолжительности и миграции.

На ежеквартальной основе формируется комплексный отчет о рисках, содержащий индикаторы, события и процедуры, характеризующие значимые для Группы риски. В рамках данного отчета анализируются ключевые факторы по совокупному риску и капиталу, кредитным и рыночным рискам, риску ликвидности и нефинансовым рискам, а также внешние условия деятельности в рамках макроэкономической конъюнктуры, финансовых рынков и банковской системы.

Снижение риска

Группа использует различные методики снижения рисков, которым он подвержен: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа активно использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и оборудования, гарантии и
- поручительства;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья, поручительства.

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России (в том числе ежедневный мониторинг обязательных нормативов, касающихся ограничений концентрации) и лимитная политика Группы, утвержденная коллегиальными органами управления на 2014 год.

24. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

В 2014 году Группой использовались следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- мониторинг макроэкономических показателей экономического развития страны (включая отраслевые и региональные показатели);
- анализ сегментации активов и пассивов банков Группы в соответствии с установленными критериями сегментации; диверсификация портфелей Банка путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- классификация позиций, подвергающихся риску чрезмерной концентрации, в целях создания резервов на возможные потери в соответствии с требованиями Банка России.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны Контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с Контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска Контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями Контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Лимиты риска по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. В Группе действует процедура контроля кредитного качества на основе системы сигналов раннего предупреждения возникновения проблемных активов с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою задолженность перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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 Примечании 8.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам производится исходя из оценки финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного – ниже B3.

		Не просроченные и не обесцененные			*Просрочен-ные, но не обесценен-ные*	*Индиви-дуально обесценен-ные*	
	Приме-чания	*Высокий рейтинг 2014 г.*	*Стандарт-ный рейтинг 2014 г.*	*Ниже стандартно-го рейтинга 2014 г.*	*2014 г.*	*2014 г.*	*Итого 2014 г.*
Средства в кредитных организациях	7	15 000	247 116	–	–	–	**262 116**
Кредиты клиентам	8						
Корпоративные кредиты		–	15 438 432	2 112 730	–	2 737 119	**20 288 281**
Потребительское кредитование		–	8 488 521	920 640	62 547	321 581	**9 793 289**
Кредиты государственным и муниципальным организациям		–	8 946 579	–	–	–	**8 946 579**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	4 829 167	976 329	–	2 331 587	**8 137 083**
Ипотечные кредиты		–	4 113 353	235 984	41 765	103 809	**4 494 911**
Цессии		–	–	–	–	1 161 539	**1 161 539**
Автокредитование		–	458 600	2 204	7 322	21 283	**489 409**
Учтенные веселя		–	–	–	–	–	–
Кредиты, предоставленные по операциям обратного «репо»		–	–	–	–	–	–
Аккредитивы		–	–	–	–	–	–
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		1 832 703	2 148 854	149 431	–	36 978	**4 167 966**
- удерживаемые до погашения		3 653 539	2 477 908	–	–	–	**6 131 447**
Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		947 771	1 691 543	–	–	–	**2 639 314**
- удерживаемые до погашения		1 313 140	1 926 787	–	–	–	**3 239 927**
Итого		**7 636 382**	**50 766 860**	**4 397 318**	**111 634**	**6 713 896**	**69 626 090**

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные: Высокий рейтинг 2013 г.	Стандартный рейтинг 2013 г.	Ниже стандартного рейтинга 2013 г.	Просроченные, но не обесцененные 2013 г.	Индивидуально обесцененные 2013 г.	Итого 2013 г.
Средства в кредитных организациях	7	5 356 676	2 360 165	–	–	–	**7 716 841**
Кредиты клиентам	8						
Корпоративные кредиты		76 229	9 416 334	7 718	–	2 040 033	**11 540 314**
Потребительское кредитование		–	7 139 409	15 082	46 338	237 798	**7 438 627**
Кредиты государственным и муниципальным организациям		–	2 769 262	–	–	–	**2 769 262**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	4 455 778	251 456	–	2 748 814	**7 456 048**
Ипотечные кредиты		17 729	3 484 973	26 046	39 344	196 891	**3 764 983**
Цессии		–	–	–	–	1 172 437	**1 172 437**
Автокредитование		–	589 915	2 649	12 249	12 124	**616 937**
Учтенные векселя		–	–	–	–	48 522	**48 522**
Кредиты, предоставленные по операциям обратного «репо»		–	47 261	–	–	–	**47 261**
Аккредитивы		–	13 921	–	–	–	**13 921**
Долговые инвестиционные ценные бумаги	9						
- имеющиеся в наличии для продажи		12 547 360	8 093 410	–	–	–	**20 640 770**
- удерживаемые до погашения		908 571	131 670	–	–	–	**1 040 241**
Итого		**18 906 565**	**38 502 098**	**302 951**	**97 931**	**6 456 619**	**64 266 164**

Просроченные кредиты и авансы включают кредиты и авансы, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных займов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2014 г.	31-60 дней 2014 г.	61-90 дней 2014 г.	Более 90 дней 2014 г.	Итого 2014 г.
Кредиты клиентам					
Потребительское кредитование	40 595	13 130	6 325	2 497	**62 547**
Ипотечные кредиты	37 937	3 273	–	555	**41 765**
Автокредитование	7 322	–	–	–	**7 322**
Итого	**85 854**	**16 403**	**6 325**	**3 052**	**111 634**

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	Менее 30 дней 2013 г.	*31-60 дней 2013 г.*	*61-90 дней 2013 г.*	*Более 90 дней 2013 г.*	*Итого 2013 г.*
Кредиты клиентам					
Потребительское кредитование	40 789	4 091	511	947	**46 338**
Ипотечные кредиты	37 791	1 474	79	–	**39 344**
Автокредитование	11 750	474	25	–	**12 249**
Итого	**90 330**	**6 039**	**615**	**947**	**97 931**

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 90 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, 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; 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 (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), 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. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка 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.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2014 г.				2013 г.			
	Россия	*ОЭСР*	*СНГ и др. страны*	*Итого*	*Россия*	*ОЭСР*	*СНГ и др. страны*	*Итого*
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	128 100 009	4 071 979	66 736	132 238 724	25 588 712	6 181 181	44 461	31 814 354
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	931 180	–	–	931 180	840 629	–	–	840 629
Торговые ценные бумаги	5 526 699	339 630	83 360	5 949 689	12 178 650	–	264 815	12 443 465
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6 860 752	78 897	635 502	7 575 151	–	–	–	–
Средства в кредитных организациях	252 765	–	9 351	262 116	7 716 481	–	360	7 716 841
Кредиты клиентам	45 442 603	73 285	1 399 346	46 915 234	27 623 247	–	1 453	27 624 700
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	3 968 776	118 930	121 544	4 209 250	19 271 447	1 212 767	368 681	20 852 895
- удерживаемые до погашения	5 795 441	336 006	–	6 131 447	1 040 241	–	–	1 040 241
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	2 504 455	134 859	–	2 639 314	–	–	–	–
- удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	2 629 322	610 605	–	3 239 927	–	–	–	–
Инвестиционная недвижимость	92 996	–	–	92 996	72 522	–	–	72 522
Основные средства	2 479 309	–	–	2 479 309	2 383 641	–	–	2 383 641
Текущие активы по налогу на прибыль	150 227	–	–	150 227	94 789	–	–	94 789
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	500 884	–	–	500 884
Прочие активы	1 971 806	–	–	1 971 806	2 291 976	78	18 502	2 310 556
Итого активов	**206 706 340**	**5 764 191**	**2 315 839**	**214 786 370**	**99 603 219**	**7 394 026**	**698 272**	**107 695 517**
Обязательства								
Задолженность перед ЦБ РФ	12 505 895	–	–	12 505 895	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	11	–	1	12	1 015 205	19 760	3	1 034 968
Средства клиентов	185 070 988	80 254	5 384 230	190 535 472	93 049 448	53 602	420 387	93 523 437
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 671	–	–	43 671	688 863	–	–	688 863
Текущие обязательства по налогу на прибыль	83	–	–	83	–	–	–	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	48 660	–	–	48 660	–	–	–	–
Прочие обязательства	1 179 684	282	526	1 180 492	1 656 632	1 751	11 546	1 669 929
Субординированные займы	2 971 285	–	–	2 971 285	2 831 921	–	–	2 831 921
Итого обязательства	**201 820 277**	**80 536**	**5 384 757**	**207 285 570**	**99 242 069**	**75 113**	**431 936**	**99 749 118**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**4 886 063**	**5 683 655**	**(3 068 918)**	**7 500 800**	**361 150**	**7 318 913**	**266 336**	**7 946 399**
Обязательства кредитного характера	**5 827 735**	**–**	**–**	**5 827 735**	**8 474 683**	**–**	**16 365**	**8 491 048**

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. 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 портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на отчетную дату 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 обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	12 588 421	–	–	–	–	**12 588 421**
Средства кредитных организаций	12	–	–	–	–	**12**
Средства клиентов	168 261 799	12 085 609	9 366 207	1 879 216	30 247	**191 623 078**
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 040	7 715	14 995	405	–	**45 155**
Субординированные займы	39 278	93 344	116 432	981 194	3 958 460	**5 188 708**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**180 911 550**	**12 186 668**	**9 497 634**	**2 860 815**	**3 988 707**	**209 445 374**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 001 605	23 575	11 690	–	–	**1 036 870**
Средства клиентов	64 711 637	18 082 314	10 828 940	1 885 030	198,701	**95 706 622**
Выпущенные долговые ценные бумаги	220 622	439 287	24 809	17 220	–	**701 938**
Субординированные займы	18 387	90 765	106 691	1 935 082	2 049 044	**4 199 969**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**65 952 251**	**18 635 941**	**10 972 130**	**3 837 332**	**2 247 745**	**101 645 399**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 6 месяцев	*От 6 до 12 месяцев*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
2014 г.	4 530 740	1 269 141	27 854	–	**5 827 735**
2013 г.	3 850 315	3 686 319	943 663	10 751	**8 491 048**

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

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 16).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	132 238 724	–	–	–	–	–	**132 238 724**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	931 180	**931 180**
Торговые ценные бумаги	5 949 689	–	–	–	–	–	**5 949 689**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	7 575 151	–	–	–	–	–	**7 575 151**
Средства в кредитных организациях	25 195	236 921	–	–	–	–	**262 116**
Кредиты клиентам	1 495 157	7 993 558	16 217 718	18 064 465	3 144 336	–	**46 915 234**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	4 167 966	–	–	–	–	41 284	**4 209 250**
- удерживаемые до погашения	8 183	2 774 801	787 690	2 292 375	268 398	–	**6 131 447**
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	2 639 314	–	–	–	–	–	**2 639 314**
- удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	9 077	1 275 174	392 365	1 563 311	–	–	**3 239 927**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	92 996	**92 996**
Основные средства	–	–	–	–	–	2 479 309	**2 479 309**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	150 227	–	–	–	–	**150 227**
Прочие активы	727 645	54	–	–	–	1 244 107	**1 971 806**
Итого активов	**154 836 101**	**12 430 735**	**17 397 773**	**21 920 151**	**3 412 734**	**4 788 876**	**214 786 370**
Обязательства							
Задолженность перед ЦБ РФ	12 505 895	–	–	–	–	–	**12 505 895**
Средства кредитных организаций	12	–	–	–	–	–	**12**
Средства клиентов	167 556 591	11 926 017	9 305 567	1 718 151	29 146	–	**190 535 472**
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 406	7 677	14 197	391	–	–	**43 671**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	83	–	–	–	–	**83**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	48 660	**48 660**
Прочие обязательства	749 754	315 688	100 187	312	14 551	–	**1 180 492**
Субординированные займы	15 775	–	3 800	–	2 951 710	–	**2 971 285**
Итого обязательств	**180 849 433**	**12 249 465**	**9 423 751**	**1 718 854**	**2 995 407**	**48 660**	**207 285 570**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.	**(26 013 332)**	**181 270**	**7 974 022**	**20 201 297**	**417 327**	**4 740 216**	**7 500 800**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.	**(26 013 332)**	**(25 832 062)**	**(17 858 040)**	**2 343 257**	**2 760 584**	**7 500 800**	

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2013 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	31 814 354	–	–	–	–	–	**31 814 354**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	840 629	**840 629**
Торговые ценные бумаги	12 443 465	–	–	–	–	–	**12 443 465**
Средства в кредитных организациях	7 517 610	187 731	–	–	11 500	–	**7 716 841**
Кредиты клиентам	759 829	5 679 509	4 180 889	14 326 953	2 677 520	–	**27 624 700**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20 640 770	–	–	–	–	212 125	**20 852 895**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	57 142	74 527	639 484	269 088	–	**1 040 241**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	72 522	**72 522**
Основные средства	–	–	–	–	–	2 383 641	**2 383 641**
Текущие активы по налогу на прибыль	16 205	78 584	–	–	–	–	**94 789**
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	500 884	**500 884**
Прочие активы	1 883 227	12 164	14 920	22 025	39 186	339 034	**2 310 556**
Итого активов	**75 075 460**	**6 015 130**	**4 270 336**	**14 988 462**	**2 997 294**	**4 348 835**	**107 695 517**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 000 208	23 278	11 482	–	–	–	**1 034 968**
Средства клиентов	64 470 804	17 540 121	10 384 544	1 127 968	–	–	**93 523 437**
Выпущенные долговые ценные бумаги	220 448	438 262	13 604	16 549	–	–	**688 863**
Текущие обязательства по налогу на прибыль							
Прочие обязательства	1 590 666	35 189	6 283	9 923	26 677	1 191	**1 669 929**
Субординированные займы	14 193	3 800	–	1 120 407	1 693 521	–	**2 831 921**
Итого обязательств	**67 296 319**	**18 040 650**	**10 415 913**	**2 274 847**	**1 720 198**	**1 191**	**99 749 118**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 г.	**7 779 140**	**(12 025 520)**	**(6 145 577)**	**12 713 615**	**1 277 096**	**4 347 644**	**7 946 399**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 г.	**7 779 140**	**(4 246 379)**	**(10 391 956)**	**2 321 659**	**3 598 755**	**7 946 399**	

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

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

Значительные средства на счетах клиентов представлены средствами акционеров и прочих связанных сторон. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

24. Управление рисками (продолжение)

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. Рыночный риск по торговому и неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

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 следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании торговых и неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2014 и 2013 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2014 и 2013 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Российский рубль	*OFZ*	*Чувствительность чистого процентного дохода 2014 г.*	*Чувствительность капитала 2014 г.*
Увеличение	3,99%	(673 974)	(207 539)
Уменьшение	-3,99%	673 974	207 539

Доллар США	**YTM LIBOR**	*Чувствительность чистого процентного дохода 2014 г.*	*Чувствительность капитала 2014 г.*
Увеличение	0,02%	(268)	(78)
Уменьшение	-0,02%	268	78

Российский рубль	*OFZ*	*Чувствительность чистого процентного дохода 2013 г.*	*Чувствительность капитала 2013 г.*
Увеличение	1,82%	(322 854)	(388 330)
Уменьшение	-1,82%	322 854	388 330

Доллар США	**YTM LIBOR**	*Чувствительность чистого процентного дохода 2013 г.*	*Чувствительность капитала 2013 г.*
Увеличение	0,03%	(394)	(527)
Уменьшение	-0,03%	394	527

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет управления активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 потенциально чистое увеличение.

Валюта	*Изменение в валютном курсе, в % 2014 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2014 г.*	*Изменение в валютном курсе, в % 2013 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2013 г.*
Доллар США	+28,54%	(210 392)	+10,21%	(16 738)
Доллар США	-28,54%	210 392	-10,21%	16 738
Евро	+29,58%	(8 460)	+8,63%	(2 797)
Евро	-29,58%	8 460	-8,63%	2 797

Риск изменения цен на акции

В 2014 и 2013 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имелись незначительные объемы инвестиционных вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

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 эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Методы для снижения операционного риска

Передача (полная или частичная) возможных потерь от реализации операционного риска третьим лицам в рамках аутсорсинга операционных функций и страхования

Данный метод заключается в передачи всех или части возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам, которые могут и готовы взять их на себя.

Принятие операционного риска (остаточного риска) при условии целесообразности реализации соответствующего вида деятельности (операций) с учетом характера и масштабов возможных потерь и последствий реализации риска

Данный метод применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

24. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Отказ от вида деятельности (операций), в случае, когда величина возможных потерь Группы от реализации операционного риска является критической для Банка и/или приводит к потери экономической целесообразности реализации соответствующего вида деятельности (операций)

Данный метод применяется в случае, когда величина возможных потерь Группы от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потери экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, т.е. стоимость мер по минимизации последствий операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Ограничение (минимизация) операционных рисков на основе разработки и применении системы мер, включая оптимизацию и регламентацию бизнес-процессов, систему разграничения функций и полномочий, комплекс мер ИТ-безопасности, эффективный внутренний контроль, планирование планирование обеспечения непрерывности и восстановления деятельности.

Данный метод применяется в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Управление капиталом и резервами для покрытия потерь от реализации операционного риска

Группа обеспечивает поддержание достаточности своего капитала не ниже уровня, соответствующего требованиям регулирующих органов, с учетом величины операционного риска, рассчитываемым в соответствии с инструкциями Банка России.

Методы для снижения риска потери деловой репутации

Соблюдение принципа «Знай своего клиента»

В целях соблюдения данного принципа Группой разработаны процедуры, включающие порядок осуществления банковских операций и других сделок, программы идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей, мониторинг движения денежных потоков по банковским счетам (вкладам) и управление рисками.

Выполнение Группой принципа «Знай своего клиента» осуществляется в целях обеспечения соблюдения законодательства Российской Федерации, в том числе по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, соответствия деятельности Группы обычаям делового оборота и принципам профессиональной этики, а также обеспечения стабильности финансового положения Группы.

Соблюдение принципа «Знай своего служащего»

В целях соблюдения данного принципа Группы проводятся определенные проверочные мероприятия при приеме сотрудников на работу, а также контроль за подбором и расстановкой кадров, четкие критерии квалификационных и личностных характеристик сотрудников применительно к содержанию и объему выполняемой работы и мере ответственности.

Мониторинг деловой репутации Группы, его акционеров, аффилированных лиц и сотрудников Группы

Основными задачами системы мониторинга деловой репутации Группы, его акционеров, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций является незамедлительное реагирование на опубликованные в средствах массовой информации сведения, способные оказать влияние на репутационный риск Группы.

25. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

Подразделения по оценке залогов банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых имеющихся в наличии долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделениий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

		Использованные методы оценки			
31 декабря 2014 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	5 539 327	409 554	808	**5 949 689**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	7 014 284	560 867	–	**7 575 151**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2014 г.	2 939 105	1 261 697	8 448	**4 209 250**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	1 883 302	756 012	–	**2 639 314**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2014 г.	–	–	92 996	**92 996**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2014 г.	–	–	2 010 807	**2 010 807**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2014 г.	–	–	132 238 724	**132 238 724**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2014 г.	–	–	931 180	**931 180**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2014 г.	–	–	262 116	**262 116**
Кредиты клиентам	31 декабря 2014 г.	–	–	46 505 784	**46 505 784**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2014 г.	5 001 781	993 118	–	**5 994 899**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2014 г.	3 239 927	–	–	**3 239 927**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед ЦБ РФ	31 декабря 2014 г.	–	–	12 505 895	**12 505 895**
Средства кредитных организаций	31 декабря 2014 г.	–	–	12	**12**
Средства клиентов	31 декабря 2014 г.	–	–	190 410 793	**190 410 793**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2014 г.	–	–	44 374	**44 374**
Субординированные займы	31 декабря 2014 г.	–	–	3 044 959	**3 044 959**

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

		Использованные методы оценки			
31 декабря 2013 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	12 443 229	–	–	**12 443 229**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2013 г.	20 656 992	–	195 903	**20 852 895**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2013 г.	–	–	72 522	**72 522**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2013 г.	–	–	1 899 488	**1 899 488**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	–	–	31 814 354	**31 814 354**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2013 г.	–	–	840 629	**840 629**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 г.	–	–	7 716 841	**7 716 841**
Кредиты клиентам	31 декабря 2013 г.	–	–	27 330 150	**27 330 150**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2013 г.	1 065 023	–	–	**1 065 023**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 г.	–	–	1 034 968	**1 034 968**
Средства клиентов	31 декабря 2013 г.	–	–	93 822 936	**93 822 936**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	–	–	689 039	**689 039**
Субординированные займы	31 декабря 2013 г.	–	–	2 882 916	**2 882 916**

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2014 г.	*Справедливая стоимость 2014 г.*	*Непризнанный доход/ (расход) 2014 г.*	*Балансовая стоимость 2013 г.*	*Справедливая стоимость 2013 г.*	*Непризнанный доход/ (расход) 2013 г.*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	132 238 724	132 238 724	–	31 814 354	31 814 354	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	931 180	931 180	–	840 629	840 629	–
Средства в кредитных организациях	262 116	262 116	–	7 716 841	7 716 841	–
Кредиты клиентам	46 915 234	46 505 784	(409 450)	27 624 700	27 330 150	(294 550)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6 131 447	5 994 899	(136 548)	1 040 241	1 065 023	24 782
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	3 239 927	3 239 927	–	–	–	–
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	12 505 895	12 505 895	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	12	12	–	1 034 968	1 034 968	–
Средства клиентов	190 535 472	190 410 793	124 679	93 523 437	93 822 936	(299 499)
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 671	44 374	(703)	688 863	689 039	(176)
Субординированные займы	2 971 285	3 032 459	(61 174)	2 831 921	2 882 916	(50 995)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(483 196)**			**(620 438)**

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2014 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2014 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного, затратного и доходного.

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости на 31 декабря 2014 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 5 625-400 000 руб. за кв.м. (нижний интервал) до 5 833-1 500 000 руб. за кв. м. (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 5 400 руб. до 15 000 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки от 1 060 руб. до 40 000 руб. за кв. м. в год, потери от неплатежей в размере от 9% до 28%, а также ставка капитализации –- от 8,1% до 18,3%.

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2014 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Продажи*	*Погашения*	*На 31 декабря 2014 г.*
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	–	–	–	808	–	–	808
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	195 903	112 433	(113 453)	–	(186 435)	–	8 448
Итого финансовые активы уровня 3	**195 903**	**112 433**	**(113 453)**	**808**	**(186 435)**	**–**	**9 256**

	На 1 января 2013 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Продажи*	*Погашения*	*На 31 декабря 2013 г.*
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	270 261	(187 811)	113 453	–	–	–	195 903
Итого финансовые активы уровня 3	**270 261**	**(187 811)**	**113 453**	**–**	**–**	**–**	**195 903**

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2014 г.			*2013 г.*		
	Реализованные доходы/ (расходы)	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*	*Реализованные доходы/ (расходы)*	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	113 453	(1 020)	**112 433**	–	(187 811)	**(187 811)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровней 1 на уровень 2 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 2 008 255 тыс. руб. Причиной перевода с уровня 1 на уровень 2 послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг снизились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2014 г.	*Балансовая стоимость*	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
Торговые ценные бумаги				
Паи инвестиционных фондов	808	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	4 419	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных	4 419
Паи	4 029	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо

31 декабря 2013 г.	*Балансовая стоимость*	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	190 854	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных, данные по изменению стоимости котировок на триоксид вольфрама на мировом рынке в связи с установленной прямой зависимостью выручки эмитента от котировок.	190 854
Паи	5 049	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2014 г.		*31 декабря 2013 г.*	
	Балансовая стоимость	*Влияние возможных альтернативных допущений*	*Балансовая стоимость*	*Влияние возможных альтернативных допущений*
Торговые ценные бумаги	808	(40)	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 448	(422)	195 903	(9 543)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также паев другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5 процентов, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

26. 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 прочие связанные стороны включены дочерние и ассоциированные компании фактической материнской компании.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2014 г.				*2013 г.*			
	Акционеры	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***	***Акционеры***	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***
Кредиты на 1 января	**125 410**	**30 389**	**50 583**	**206 382**	**49 181**	**73 520**	**100 974**	**223 675**
Кредиты, выданные в течение года	1 253 433	104 057	2 018 479	**3 375 969**	76 229	46 172	17 140	**139 541**
Погашение кредитов в течение года	(1 316 880)	(87 158)	(1 007 431)	**(2 411 469)**	–	(89 303)	(67 531)	**(156 834)**
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	61 963	47 288	1 061 631	**1 170 882**	125 410	30 389	50 583	**206 382**
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	(536)	(16 063)	(8 827)	**(25 426)**	(49 181)	(9 611)	(36 420)	**(95 212)**
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	**61 427**	**31 225**	**1 052 804**	**1 145 456**	**76 229**	**20 778**	**14 163**	**111 170**
Средства клиентов на 1 января	**22 352 264**	**144 022**	**7 401 618**	**29 897 904**	**12 627 210**	**1 013 223**	**9 363 646**	**23 004 079**
Средства клиентов, полученные в течение года	14 481 375 235	1 672 066	8 619 248 531	**23 102 295 832**	8 564 847 848	1 065 005	7 204 322 651	**15 770 235 504**
Средства клиентов, погашенные в течение года	(14 425 350 333)	(1 679 335)	(8 619 429 106)	**(23 046 458 774)**	(8 555 122 794)	(1 942 011)	(7 206 284 679)	**(15 763 349 484)**
Прочие изменения	–	(10 377)	–	**(10 377)**	–	7 805	–	**7 805**
Средства клиентов на 31 декабря	**78 377 166**	**126 376**	**7 221 043**	**85 724 585**	**22 352 264**	**144 022**	**7 401 618**	**29 897 904**
Субординированные займы на 1 января	**2 831 921**	**–**	**–**	**2 831 921**	**2 828 933**	**–**	**–**	**2 828 933**
Субординированные займы, полученные в течение года	135 000	–	–	**135 000**	–	–	–	**–**
Субординированные займы, погашенные в течение года	–	–	–	**–**	–	–	–	**–**
Начисленные проценты	218 543	–	–	**218 543**	214 917	–	–	**214 917**
Выплаченные проценты	(214 179)	–	–	**(214 179)**	(211 929)	–	–	**(211 929)**
Субординированные займы на 31 декабря	**2 971 285**	**–**	**–**	**2 971 285**	**2 831 921**	**–**	**–**	**2 831 921**
Гарантии выданные	**–**	**–**	**2 678**	**2 678**	**–**	**–**	**16 365**	**16 365**
Кредитные обязательства	**75 000**	**–**	**6 447**	**81 447**	**–**	**–**	**–**	**–**

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2014 г.				*2013 г.*			
	Акционеры	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*	*Акционеры*	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	21 570	4 443	32 665	**58 678**	–	3 743	10 983	**14 726**
Процентные расходы	(247 258)	(2 304)	(127 926)	**(377 488)**	(184 124)	(5 542)	(78 480)	**(268 146)**
(Создание)/ восстановление резервов под обесценение кредитов	48 645	(6 452)	27 593	**69 786**	–	(9 110)	(4 108)	**(13 218)**
Комиссионные доходы	88 772	2 075	941 578	**1 032 425**	105 970	408	905 641	**1 012 019**
Комиссионные расходы	–	–	(8 701)	**(8 701)**	–	–	(8 166)	**(8 166)**
Операционные расходы	(8 731)	–	(24 288)	**(33 019)**	(1 219)	–	(33 455)	**(34 674)**

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в 2014 году составили 313 119 тыс. руб. (2013 г.: 328 384 тыс. руб.).

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность ОАО «НК «Роснефть», фактической материнской компании Группы.

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ОАО «НК «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с кредитными организациями, связанными с государством на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г.	*2013 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	88 908 152	14 538 626
Денежные средства на ММВБ	13 475 815	2 590 475
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	8 000 000	–
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	3 871 853	–
	114 255 820	**17 129 101**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	2014 г.	*2013 г.*
Обязательные резервы в ЦБ РФ	931 180	840 629
	931 180	**840 629**

Средства в кредитных организациях

	2014 г.	*2013 г.*
Срочные депозиты в ЦБ РФ	–	2 100 000
	–	**2 100 000**

Задолженность перед ЦБ РФ

	2014 г.	*2013 г.*
Задолженность по договорам «репо»	12 505 895	–
	12 505 895	**–**

В течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года, Группа заключила договоры «репо» с Банком России. Предметом данных договоров являются корпоративные облигации, облигации федерального займа РФ (ОФЗ), муниципальные облигации, облигации банков-нерезидентов, корпоративные еврооблигации, включенные в торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» (Примечание 14).

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами.
В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г.:

Заемщик	*Отрасль экономики*	*2014 г.*	*2013 г.*
Клиент	Государственные органы	3 962 571	–
Клиент	Государственные органы	3 000 000	–
Клиент	Государственные органы	1 000 000	900 000
Клиент	Промышленность	683 886	1 232
Клиент	Государственные органы	140 000	140 000
Клиент	Государственные органы	100 000	–
Клиент	Государственные органы	60 122	19 931
Клиент	Государственные органы	–	985 000
Клиент	Государственные органы	–	500 000
Клиент	Государственные органы	–	100 099
Клиент	Государственные органы	–	100 000
Клиент	Коммерческие организации, находящиеся в государственной собственности	–	25 000
Клиент	Государственные органы	–	19 900
Клиент	Строительство	–	18 000
Клиент	Коммерческие организации, находящиеся в государственной собственности	–	10 502
Клиент	Коммерческие организации, находящиеся в государственной собственности	–	7 076
Клиент	Государственные органы	–	5 000
Итого кредиты клиентам		**8 946 579**	**2 831 740**

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*2014 г.*	*2013 г.*
Клиент 1	Прочее	18 112	–
Итого средств клиентов		**18 112**	**–**

По состоянию на 31декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, муниципальными органами власти и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	2014 г.	*2013 г.*
Торговые ценные бумаги	9 066 653	8 027 323
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	2 736 731	13 858 189
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая заложенные по договорам «репо»	7 593 349	1 040 241

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

27. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 10% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Группы. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

27. Достаточность капитала (продолжение)

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) банков Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Собственные средства 2014 г.	*Коэффициент достаточности капитала 2014 г., %*	*Собственные средства 2013 г.*	*Коэффициент достаточности капитала 2013 г., %*
ОАО «ВБРР»	6 907 151	13,3	5 736 422	13,2
ОАО «Дальневосточный банк»	4 517 474	18,9	4 054 357	18,1
ООО «Охабанк»	322 187	99,5	199 084	128,1

Минимально допустимое значение установлено ЦБ РФ в размере 10%.

28. События после отчетной даты

Международное рейтинговое агентство Moody's 22 января 2015 г. понизило рейтинг Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» с «Ba2» до «Ba3» и Открытого акционерного общества «Дальневосточного банк» с «Ba3» до «B1». Рейтинг банков помещен на пересмотр с возможностью дальнейшего понижения. Рейтинговое действие последовало за понижением 20 января 2015 г. рейтинга материнской компании ОАО «НК «Роснефть» с Baa2 до Baa3. Moody's Interfax 22 января 2015 г. также понизило рейтинг Открытого акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» по национальной шкале с Aa2.ru до Aa3.ru.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 71 листов



ВЫПИСКА из ПРОТОКОЛА № 54
годового (по итогам 2015 года) общего собрания акционеров Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Полное фирменное наименование Общества:	**Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»**
Место нахождения Общества:	**Российская Федерация, 129594, г. Москва, Сущевский вал, дом 65, корп.1**
Вид общего собрания:	**Годовое**
Форма проведения общего собрания:	**Собрание (совместное присутствие акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование)**
Дата проведения общего собрания:	**30 июня 2016 года**
Место проведения общего собрания:	**г. Москва, Кадашевская набережная, дом 6/1/2, стр. 1. (зал заседаний)**
Дата составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании:	**02 июня 2016 года**
Время начала регистрации:	**9 часов 30 минут**
Время окончания регистрации:	**10 часов 25 минут**
Время открытия общего собрания:	**10 часов 00 минут**
Время начала подсчета голосов:	**10 часов 30 минут**
Время закрытия общего собрания:	**10 часов 50 минут**
Дата составления протокола:	**04 июля 2016 года**

Председатель общего собрания:	**Соколов Александр Анатольевич, Заместитель Председателя Наблюдательного совета Банка «ВБРР» (АО)**
Секретарь общего собрания:	**Гужева Ольга Станиславовна, Секретарь Наблюдательного совета, Начальник управления правового обеспечения корпоративного развития Юридического департамента Банка «ВБРР» (АО)**
Счетная комиссия:	**Специализированный регистратор Общества – ООО «Реестр-РН»** (Протокол Наблюдательного совета № 197 от 26.05.16г.)

Повестка дня общего собрания акционеров:

3. Распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам 2015 года.

Вопрос № 3:

3. Распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов, и убытков Общества по результатам 2015 года.

Число голосов, которыми по данному вопросу обладали лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании	117 423

Число голосов, приходившихся на голосующие акции Общества по данному вопросу повестки дня общего собрания[1]	117 423
Число голосов, которыми по данному вопросу обладали лица, принявшие участие в собрании	117 423
Кворум по данному вопросу имеется и составляет, %	100

Основные положения выступлений и имена выступавших лиц по вопросу повестки дня общего собрания:
Слушали: Президента Общества Маликову Д.Р. о принятом Наблюдательным советом решении рекомендовать общему собранию акционеров оставить нераспределенной чистую прибыль Общества, дивиденды по обыкновенным акциям за 2015 год не объявлять.

Вопрос, поставленный на голосование:
«3.1. Оставить нераспределенной чистую прибыль Общества за 2015 год в размере 1 565 945 313 (один миллиард пятьсот шестьдесят пять миллионов девятьсот сорок пять тысяч триста тринадцать) рублей 62 копейки.
3.2. Не объявлять дивиденды по обыкновенным акциям Общества за 2015год.»
Итоги голосования:

Варианты голосования	Число голосов	% от принявших участие в голосовании
«ЗА»	117 423	100
«ПРОТИВ»	0	
«ВОЗДЕРЖАЛСЯ»	0	

Число голосов, которые не подсчитывались в связи с признанием бюллетеней недействительными и по иным основаниям	0

По результатам голосования **ПРИНЯТО** решение:
«3.1. Оставить нераспределенной чистую прибыль Общества за 2015 год в размере 1 565 945 313 (один миллиард пятьсот шестьдесят пять миллионов девятьсот сорок пять тысяч триста тринадцать) рублей 62 копейки.
3.2. Не объявлять дивиденды по обыкновенным акциям Общества за 2015год.»

Выписка верна:

Президент **Д.Р. Маликова**

[1] Определяется с учетом положений пункта 4.20 Положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 02 февраля 2012 года № 12-6/пз-н).

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент лицензирования
деятельности и финансового оздоровления
кредитных организаций**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (495) 771-91-00

от 31.10.2016 № 33-2-4/9894

на № _____ от _____

Банк «ВБРР» (АО)

Сущевский вал, д. 65, корп. 1,
г. Москва, 129594

О регистрации дополнительного
выпуска акций

Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций Банка России «31» октября 2016 года зарегистрировал дополнительный выпуск обыкновенных именных бездокументарных акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» на сумму 9 670 320 000 рублей.

В рамках дополнительного выпуска размещается 967 032 штуки обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая (цена размещения одной акции – 91 000 рублей). Способ размещения – закрытая подписка.

Индивидуальный государственный регистрационный номер (код) дополнительного выпуска ценных бумаг: 10103287B008D.

Размер уставного капитала кредитной организации Банк «ВБРР» (АО) по итогам дополнительного выпуска акций составит 10 844 550 000 рублей.

Приложение:
- решение о дополнительном выпуске ценных бумаг на 5 л. в 2 экз.
- магнитный носитель 1 шт.

Директор Л.А. Тяжельникова

Исполнитель: С.А. Мартынов
ВТС: 84959578225

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент лицензирования
деятельности и финансового оздоровления
кредитных организаций**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел. (495) 771-91-00

Банк «ВБРР» (АО)

Сущевский вал, д. 65, корп. 1,
г. Москва, 129594

от 06.12.2016 № 33-2-4/11083

на № _____ от _____

О регистрации отчета об итогах
дополнительного выпуска акций

Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций «06» декабря 2016 года зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска акций Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» на сумму 9 670 320 000 рублей.

В составе дополнительного выпуска размещено 967 032 штуки обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 10 000 рублей каждая (цена размещения одной акции – 91 000 рублей). Способ размещения – закрытая подписка.

Индивидуальный государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 10103287B008D.

Дата присвоения индивидуального государственного регистрационного номера дополнительного выпуска ценных бумаг **10103287B008D** – 31 октября 2016 года.

Размер уставного капитала Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» по итогам дополнительного выпуска акций составил 10 844 550 000 рублей.

Приложение:
– отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг на 13 л. в 2 экз.;
– магнитный носитель – 1 шт.

Директор Л.А. Тяжельникова

Исп. Мартынов С.А.
Тел.: 84959578225

Копия верна
Президент

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
«Всероссийский банк развития регионов»
за 2016 год

Февраль 2017 г.

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении 7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 8
Консолидированный отчет о совокупном доходе 9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
1. Описание деятельности 12
2. Основа подготовки отчетности 12
3. Основные положения учетной политики 13
4. Существенные учетные суждения и оценки 29
5. Объединение бизнеса 29
6. Денежные средства и их эквиваленты 30
7. Торговые ценные бумаги 30
8. Средства в кредитных организациях 32
9. Кредиты клиентам 32
10. Инвестиционные ценные бумаги 35
11. Основные средства 37
12. Инвестиционная недвижимость 38
13. Налогообложение 39
14. Прочие расходы от обесценения и резервы 42
15. Прочие активы и обязательства 42
16. Средства кредитных организаций 43
17. Средства клиентов 44
18. Выпущенные долговые ценные бумаги 44
19. Прочие заемные средства 44
20. Субординированные займы 45
21. Капитал 45
22. Договорные и условные обязательства 47
23. Чистые комиссионные доходы 49
24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи 49
25. Прочие операционные доходы 49
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 50
27. Управление рисками 50
28. Оценка справедливой стоимости 65
29. Раскрытие информации о связанных сторонах 71
30. Дочерние компании 75
31. Достаточность капитала 77

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и Правлению
Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее - «банковская группа, головной кредитной организацией которой является Банк), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2016 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

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

1) выполнения Банком банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
   - подчиненности подразделений управления рисками;
   - наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

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

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

- Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2016 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

- Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2016 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и рисков потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2016 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и рискам потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2016 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и рисками потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

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

И.Р. Сафиулин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

8 февраля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Россия, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2016 г.*	*2015 г.*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	41 807 022	101 648 142
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		1 906 316	1 473 806
Торговые ценные бумаги	7	2 230 623	7 947 469
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	7	1 010 838	–
Средства в кредитных организациях	8	124 207 476	711 261
Кредиты клиентам	9	78 104 727	51 506 300
Инвестиционные ценные бумаги:	10		
- имеющиеся в наличии для продажи		25 820 098	8 242 650
- удерживаемые до погашения		1 422 368	5 168 500
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:	10		
- имеющиеся в наличии для продажи		14 249 316	–
- удерживаемые до погашения		1 239 198	–
Инвестиционная недвижимость	12	7 507 360	82 155
Основные средства	11	3 859 588	2 343 549
Гудвил	5	2 139 674	–
Текущие активы по налогу на прибыль		84 206	60 727
Прочие активы	15	2 050 200	1 831 872
Итого активы		**307 639 010**	**181 016 431**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	16	19 676 809	115 819
Средства клиентов	17	160 050 720	165 448 498
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	7 188	69 269
Прочие заемные средства	19	6 721 668	–
Текущие обязательства по налогу на прибыль		274 393	155 916
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	13	2 197 467	14 221
Прочие обязательства	15	1 580 556	1 310 199
Субординированные займы	20	16 880 839	2 777 790
Итого обязательства		**207 389 640**	**169 891 712**
Капитал	21		
Уставный капитал		11 197 572	1 527 252
Эмиссионный доход		79 975 844	1 646 252
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(288 131)	(124 751)
Фонд переоценки основных средств		419 015	564 437
Нераспределенная прибыль		8 945 070	6 216 909
Итого капитал, приходящийся на акционеров		**100 249 370**	**9 830 099**
Неконтрольные доли участия		–	1 294 620
Итого капитал		**100 249 370**	**11 124 719**
Итого капитал и обязательства		**307 639 010**	**181 016 431**

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка «ВБРР» (АО)

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

8 февраля 2017 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 31 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	*2016 г.*	*2015 г.*
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		6 876 728	6 568 605
Средства в кредитных организациях		6 713 461	4 200 962
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 618 737	692 625
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		304 958	411 522
		15 513 884	**11 873 714**
Торговые ценные бумаги		433 735	962 356
		15 947 619	**12 836 070**
Процентные расходы			
Средства клиентов		(6 253 624)	(6 627 135)
Прочие заемные средства		(763 418)	–
Средства кредитных организаций		(188 842)	(59 036)
Субординированные займы		(184 172)	(214 917)
Финансовая аренда		(6 101)	(3 871)
Задолженность перед ЦБ РФ		(1 301)	(338 139)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 088)	(6 353)
		(7 398 546)	**(7 249 451)**
Чистый процентный доход		**8 549 073**	**5 586 619**
Создание резерва под обесценение кредитов	9	(414 455)	(679 599)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		**8 134 618**	**4 907 020**
Комиссионные доходы	23	3 068 018	3 419 328
Комиссионные расходы	23	(1 798 071)	(1 423 067)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		190 852	843 895
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	24	78 841	19 530
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		667 397	(871 998)
- переоценка валютных статей		(124 474)	1 365 648
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	(375)	(375)
Прочие операционные доходы	25	3 099 146	1 515 874
Непроцентные доходы		**5 181 334**	**4 868 835**
Расходы на персонал	26	(3 566 209)	(4 029 495)
Амортизация	11	(196 764)	(256 145)
Прочие операционные расходы	26	(4 001 453)	(3 087 365)
Прочие доходы/(расходы) от обесценения и восстановления/(создания) прочих резервов	14	135 129	(82 039)
Непроцентные расходы		**(7 629 297)**	**(7 455 044)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**5 686 655**	**2 320 811**
Расходы по налогу на прибыль	13	(1 616 162)	(497 815)
Прибыль за год		**4 070 493**	**1 822 996**
Приходящаяся на:			
- акционеров		3 997 445	1 817 415
- неконтрольные доли участия		73 048	5 581
		4 070 493	**1 822 996**

	Прим.	*2016 г.*	*2015 г.*
Прибыль за год		**4 070 493**	**1 822 996**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий:			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	21	(208 655)	241 694
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения	21	52 939	341 996
Реализованные (доходы)/расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	21	(78 841)	765
Влияние налога на прибыль	13	71 938	(204)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		**(162 619)**	**584 251**
Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка:			
Переоценка основных средств	21	33 543	(43 517)
Влияние налога на прибыль	13	(6 709)	8 703
Чистый прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**26 834**	**(34 814)**
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налогов		**(135 785)**	**549 437**
Итого совокупный доход за год		**3 934 708**	**2 372 433**
Приходящийся на:			
- акционеров		3 861 660	2 366 800
- неконтрольные доли участия		73 048	5 633
		3 934 708	**2 372 433**

	Прим.	Приходится на акционеров: Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.		**1 527 252**	**1 646 252**	**(708 947)**	**614 428**	**4 386 316**	**7 465 301**	**35 499**	**7 500 800**
Прибыль за год		–	–	–	–	1 817 415	**1 817 415**	5 581	**1 822 996**
Прочий совокупный доход/(расход) за год		–	–	584 196	(34 811)	–	**549 385**	52	**549 437**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**–**	**–**	**584 196**	**(34 811)**	**1 817 415**	**2 366 800**	**5 633**	**2 372 433**
Дивиденды по неконтрольным долям участия		–	–	–	–	–	**–**	(3 834)	**(3 834)**
Выбытие дочерней компании		–	–	–	–	–	**–**	(37 246)	**(37 246)**
Продажа неконтрольных долей участия	30	–	–	–	–	(2 002)	**(2 002)**	1 294 568	**1 292 566**
Амортизация фонда переоценки основных средств	21	–	–	–	(15 180)	15 180	**–**	–	**–**
На 31 декабря 2015 г.		**1 527 252**	**1 646 252**	**(124 751)**	**564 437**	**6 216 909**	**9 830 099**	**1 294 620**	**11 124 719**
Прибыль за год		–	–	–	–	3 997 445	**3 997 445**	73 048	**4 070 493**
Прочий совокупный доход/(расход) за год		–	–	(162 619)	26 834	–	**(135 785)**	–	**(135 785)**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**–**	**–**	**(162 619)**	**26 834**	**3 997 445**	**3 861 660**	**73 048**	**3 934 708**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	–	–	(1 442 357)	**(1 442 357)**	–	**(1 442 357)**
Выбытие дочерней компании	21,30	–	–	(761)	(159 854)	160 671	**56**	(1 367 668)	**(1 367 612)**
Амортизация фонда переоценки основных средств	21	–	–	–	(12 402)	12 402	**–**	–	**–**
Увеличение уставного капитала	21	9 670 320	78 329 592	–	–	–	**87 999 912**	–	**87 999 912**
На 31 декабря 2016 г.		**11 197 572**	**79 975 844**	**(288 131)**	**419 015**	**8 945 070**	**100 249 370**	**–**	**100 249 370**

	Прим.	*2016 г.*	*2015 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		15 191 730	12 866 333
Проценты выплаченные		(7 173 058)	(7 143 454)
Комиссии полученные		2 870 176	3 384 896
Комиссии выплаченные		(1 798 071)	(1 423 067)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(8 913)	4 164
Реализованные чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		686 487	(871 998)
Прочие доходы полученные		3 175 306	1 499 825
Операционные расходы выплаченные		(7 534 756)	(6 699 301)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**5 408 901**	**1 617 398**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(600 294)	(542 626)
Торговые ценные бумаги, в т.ч. заложенные по договорам «РЕПО»		4 227 161	6 539 832
Средства в кредитных организациях		(123 712 660)	(437 125)
Кредиты клиентам		(41 989 480)	(4 485 211)
Прочие активы		(305 364)	337 533
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Задолженность перед ЦБ РФ		–	(12 500 000)
Средства кредитных организаций		19 510 696	366 145
Средства клиентов		37 817 522	(31 834 101)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(36 506)	25 458
Прочие обязательства		(355 555)	(257 733)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(100 035 579)**	**(41 170 430)**
Уплаченный налог на прибыль		(754 138)	(278 422)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		**(100 789 717)**	**(41 448 852)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерней компании, за вычетом полученных денежных средств	5	(2 699 594)	–
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	30	(6 700 766)	39 466
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(54 984 740)	(3 776 085)
Поступления от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		22 484 591	2 889 432
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		–	(1 213 157)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1 501 324	6 066 869
Дивиденды полученные		353	275
Приобретение инвестиционной недвижимости		(57 129)	–
Приобретение основных средств		(206 128)	(206 479)
Приобретение нематериальных активов		(55 443)	–
Поступления от реализации основных средств		6 783	6 451
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		**(40 710 749)**	**3 806 772**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение субординированных займов		–	(195 000)
Проценты, выплаченные по субординированным займам без указания срока возврата		(1 442 357)	–
Поступления от продажи неконтрольных долей участия в дочерней компании	30	–	1 292 566
Поступления от увеличения уставного капитала и эмиссионного дохода	21	87 999 912	–
Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия		–	(3 834)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		**86 557 555**	**1 093 732**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4 898 209)	5 957 766
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**(59 841 120)**	**(30 590 582)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	6	101 648 142	132 238 724
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	6	**41 807 022**	**101 648 142**

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – «Банк «ВБРР» (АО) или «Банк»), его дочерних компаний (далее – «Группа»). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 30 к финансовой отчетности.

Банк «ВБРР» (АО) является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В первом полугодии 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями 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»*.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России») 27 марта 2015 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Банка: 129594, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, к. 1.

Начиная с 27 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

23 сентября 2016 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило Банку рейтинги на уровне: долгосрочный рейтинг – «Ba3, not on watch», базовая кредитная оценка – «b2, not on watch», прогноз – негативный.

Ниже представлена информация об основных акционерах Банка:

	2016 г.	*2015 г.*
Наименование	***Доля (%)***	***Доля (%)***
ПАО «Оренбургнефть»	24,3	–
АО «Самотлорнефтегаз»	24,3	–
ООО «РН-Уватнефтегаз»	22,3	–
АО «РН-Няганьнефтегаз»	18,3	–
ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»	9,2	84,7
ЗАО «Нефтяная компания «Росагронефтепродукт»	1,0	9,5
АО «УК «Регионфинансресурс» Д.У. ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «РФР Долгосрочные инвестиции»	0,6	5,8
Итого	**100,0**	**100,0**

ПАО «Нефтяная компания «Роснефть» является конечной контролирующей стороной Группы.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались 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

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г., или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчетах о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»*. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»* разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, 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 доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Оценка по справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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, оцениваемые 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.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли (в том числе торговые ценные бумаги), 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.

Инвестиции, 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 способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, 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, имеющихся 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 вышеназванных 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 консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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 доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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.

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 финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка 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

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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.

ii. 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.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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, которые 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 составе прибыли или убытка. 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. 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 консолидированном 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.

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 системы кредитных рейтингов Группы, 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 Группой 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, 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 составе прибыли или убытка.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается 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 составе прибыли или убытка. 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 составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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. 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 консолидированном 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 приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения.
- 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 передала 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 составе прибыли или убытка.

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 обязательство 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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 и накопленных убытков от обесценения. 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.

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся в распоряжении Группы с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости имущества или и того и другого, но не для: (а) использования в ходе обычной деятельности Группы, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по стоимости приобретения и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая основывается на ее рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется в результате оценки, осуществляемой независимыми оценщиками, обладающими признанной квалификацией и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются на счете прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе отдельной строкой. Кроме того, в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов отражаются арендный доход; прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход и другие прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход.

В случае, когда Группа начинает использовать инвестиционную недвижимость для собственной операционной деятельности, эта недвижимость переводится в категорию основные средства, а ее балансовая стоимость на дату перевода считается ее учетной стоимостью для целей последующего начисления амортизации.

Имущество, находящееся в процессе строительства или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также отражается в составе инвестиционной недвижимости.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 60,6569 руб. и 72,8827 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 не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевых и производных инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Группе потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»*, который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*, регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 *«Отчет о движении денежных средств»*, чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты на основе акций»*, относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

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

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*, отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

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:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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. Дополнительная информация представлена в Примечании 28.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, 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. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г., составила 2 826 841 тыс. руб. (2015 г.: 6 894 687 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 9.

5. Объединение бизнеса

Приобретение ЗАО «Гудзон»

31 марта 2016 г. Группа приобрела 100% голосующих акций ЗАО «Гудзон», которое, в свою очередь, владеет 100% долей в уставном капитале ООО «ВестИнвест». Основной деятельностью ООО «ВестИнвест» является сдача недвижимости в операционную аренду. Основная цель объединения бизнеса – диверсификация активов Группы и достижение синергетического эффекта за счет размещения части подразделений Группы и конечной контролирующей стороны на собственных офисных площадях.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. оценка справедливой стоимости активов и обязательств ЗАО «Гудзон» не завершена. Ниже представлено предварительное распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Идентифицируемые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	245 714
Инвестиционная недвижимость	9 784 000
Текущие активы по налогу на прибыль	92 206
Прочие активы	257 486
	10 379 406
Идентифицируемые обязательства	
Прочие заемные средства	6 467 274
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 597 954
Прочие обязательства	349 598
	8 414 826
Итого идентифицируемые чистые активы	**1 964 580**
Гудвил, возникающий при приобретении	2 139 674
Вознаграждение, переданное при приобретении	**4 104 254**

5. Объединение бизнеса (продолжение)

Приобретение ЗАО «Гудзон» (продолжение)

Отраженная выше сумма гудвила включает ожидаемое увеличение эффективности деятельности в результате объединения. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Вознаграждение, переданное при приобретении

Денежные средства, уплаченные при приобретении	2 945 308
Урегулирование предыдущих отношений	1 158 946
Итого вознаграждение	**4 104 254**

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 стоимость вознаграждения, переданного при приобретении, включает в себя кредит, предоставленный Банком дочерней компании, в размере 1 180 290 тыс. руб. и денежные средства дочерней компании, размещенные на расчетных счетах в Банке в размере 21 344 тыс. руб., все вместе 1 158 946 тыс. руб., что отражено как «Урегулирование предыдущих отношений». Так как балансовая стоимость полученного займа и размещенных денежных средств на расчетных счетах примерно равняется справедливой стоимости, такое урегулирование внутригрупповых отношений, существовавших до приобретения, не повлияло на результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Анализ оттоков денежных средств при приобретении ЗАО «Гудзон»

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(245 714)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	2 945 308
Чистый отток денежных средств	**2 699 594**

С даты приобретения вклад ЗАО «Гудзон» в непроцентные доходы Группы составил 912 069 тыс. руб., в прибыли после налогообложения Группы – убыток в сумме 924 080 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, вклад в непроцентные доходы Группы за период составил бы 1 138 606 тыс. руб., в прибыл после налогообложения Группы – убыток в сумме 1 755 539 тыс. руб.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Наличные средства	6 442 731	10 918 618
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	1 382 699	3 744 397
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	32 957 052	14 108 201
Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа» и в прочих торговых системах	1 024 540	27 876 926
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	–	45 000 000
Итого денежных средств и их эквивалентов	**41 807 022**	**101 648 142**

Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа» представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Муниципальные облигации	934 881	1 416 446
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	753 969	1 538 836
Корпоративные облигации	408 119	3 089 138
Облигации банков-нерезидентов	133 654	537 681
Корпоративные еврооблигации	–	1 365 368
Итого торговых ценных бумаг	**2 230 623**	**7 947 469**

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

	2016 г.	*2015 г.*
Корпоративные еврооблигации	877 408	–
Облигации банков-нерезидентов	133 430	–
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	**1 010 838**	**–**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными субъектами РФ с номиналом в валюте Российской Федерации. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с мая 2017 года по июль 2021 года (2015 г.: с ноября 2016 года по июль 2021 года), купонный доход от 6,4% до 10,9% (2015 г.: от 8,0% до 10,9%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с апреля 2017 года по август 2023 года (2015 г.: с апреля 2017 года по февраль 2036 года), купонный доход от 2,5% до 7,4% (2015 г.: с 6,9% до 7,4%).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2015 г.: в валюте РФ), выпущенными крупными российскими организациями. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с декабря 2017 года по октябрь 2026 года (2015 г.: с февраля 2016 года по сентябрь 2032 года), купонный доход от 7,6% до 11,6% (2015 г.: от 7,6% до 11,3%).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. облигации банков-нерезидентов представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2015 г.: в валюте РФ), выпущенными зарубежными банками. Данные облигации в портфеле Группы имеют сроки погашения с сентября 2020 года по апрель 2024 года (2015 г.: с сентября 2020 года по апрель 2024 года), купонный доход от 9,5% до 11,7% (2015 г.: от 7,9% до 9,9%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в рублях и долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с февраля 2017 года по ноябрь 2017 года (2015 г.: с июля 2016 года по ноябрь 2017 года) и купонный доход от 5,4% до 7,8% (2015 г.: от 5,4% до 7,9%).

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», переданы третьим сторонам – кредитным организациям, и Группа получила взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечании 16.

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 *«Переклассификация финансовых активов»*, Группа во втором полугодии 2008 года переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:

	2016 г.	*2015 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	–	689 961
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	–	640 418
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицирвоанных активов, которые были бы признаны за отчетный период, если бы активы не были переклассифицированы	–	(77 353)
Доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период	13 558	47 986

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем квартале 2008 года.

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Срочные депозиты	119 119 510	611 530
Договоры обратного «репо»	5 001 407	–
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	86 559	99 731
Итого средств в кредитных организациях	**124 207 476**	**711 261**

На 31 декабря 2016 г. средства в сумме 113 334 029 тыс. руб. (2015 г.: 600 030 тыс. руб.) были размещены в качестве межбанковских депозитов в 5 российских банках (2015 г.: в 1 российском банке) под 10,0-10,3% годовых со сроком погашения в январе-марте 2017 года (2015 г.: в январе 2016 г.) в рублях РФ и в рублевом эквиваленте 1 179 318 тыс. руб. (2015 г.: 11 500 тыс. руб.) – в 2 российских банках (2015 г.: в 1 банке дальнего зарубежья) под 3,0-3,75% годовых со сроком погашения в январе 2017 года (2015 г.: в январе 2016 г.) в прочих валютах.

На 31 декабря 2016 г. срочные межбанковские депозиты также включали в себя средства в сумме 3 640 105 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.), размещенные в 1 банке страны ОЭСР на условиях «овернайт», и 966 058 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.), размещенные в 1 банке страны СНГ в рамках участия в синдицированном кредитовании.

На 31 декабря 2016 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российским банком. Предметом указанных договоров являются еврооблигации, выпущенные РФ, справедливая стоимость которых составляет 5 580 967 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.). Группа удерживает данные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров.

9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Корпоративные кредиты	67 358 546	32 976 377
Потребительское кредитование	6 997 264	8 902 361
Ипотечное кредитование	3 155 457	5 000 293
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	1 062 485	7 221 226
Договоры обратного «репо»	1 455 604	–
Кредиты государственным и муниципальным органам власти	900 000	2 836 835
Автокредитование	2 212	307 209
Цессии	–	1 156 686
Итого кредитов клиентам	**80 931 568**	**58 400 987**
За вычетом резерва под обесценение	(2 826 841)	(6 894 687)
Итого кредитов клиентам	**78 104 727**	**51 506 300**

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Корпоративные кредиты	*Потребительское кредитование*	*Ипотечное кредитование*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Обратное РЕПО*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Автокредитование*	*Цессии*	*Итого*
На 1 января 2016 г.	**2 595 905**	**508 616**	**165 705**	**2 407 796**	**–**	**11 221**	**48 758**	**1 156 686**	**6 894 687**
Создание/ (восстановление)	341 666	23 015	(1 194)	55 879	7 514	(5 344)	(6 928)	(153)	**414 455**
Выбытие дочерней компании	(397 834)	(292 168)	(75 523)	(1 372 318)	–	(1 231)	(41 809)	(1 156 533)	**(3 337 416)**
Выбытие кредитов	(534 092)	–	–	(90 419)	–	–	–	–	**(624 511)**
Списанные суммы	(58 402)	(969)	–	(461 003)	–	–	–	–	**(520 374)**
На 31 декабря 2016 г.	**1 947 243**	**238 494**	**88 988**	**539 935**	**7 514**	**4 646**	**21**	**–**	**2 826 841**
Обесценение на индивидуальной основе	1 482 245	223 418	87 270	537 886	–	–	–	–	**2 330 819**
Обесценение на совокупной основе	464 998	15 076	1 718	2 049	7 514	4 646	21	–	**496 022**
	1 947 243	**238 494**	**88 988**	**539 935**	**7 514**	**4 646**	**21**	**–**	**2 826 841**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 758 467**	**237 943**	**90 496**	**665 731**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3 752 637**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Корпоративные кредиты	*Потребительское кредитование*	*Ипотечное кредитование*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Обратное РЕПО*	*Кредиты государственным и муниципальным орган.*	*Автокредитование*	*Цессии*	*Итого*
На 1 января 2015 г.	**1 863 700**	**463 422**	**130 883**	**2 666 082**	**–**	**70 969**	**39 262**	**1 161 539**	**6 395 857**
Создание/ (восстановление)	732 205	48 620	34 966	(81 087)	–	(59 748)	9 496	(4 853)	**679 599**
Списанные суммы	–	(3 426)	(144)	(177 199)	–	–	–	–	**(180 769)**
На 31 декабря 2015 г.	**2 595 905**	**508 616**	**165 705**	**2 407 796**	**–**	**11 221**	**48 758**	**1 156 686**	**6 894 687**
Обесценение на индивидуальной основе	2 336 994	366 720	140 301	2 370 414	–	–	27 362	1 156 686	**6 398 477**
Обесценение на совокупной основе	258 911	141 896	25 404	37 382	–	11 221	21 396	–	**496 210**
	2 595 905	**508 616**	**165 705**	**2 407 796**	**–**	**11 221**	**48 758**	**1 156 686**	**6 894 687**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 336 994**	**380 471**	**141 187**	**2 370 414**	**–**	**–**	**27 362**	**1 156 686**	**6 413 114**

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

В течение 2016 и 2015 годов процентные доходы в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, не начислялись.

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Наблюдательного Совета, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья.

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.

На 31 декабря 2016 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российской компанией. Предметом указанных договоров являются еврооблигации, выпущенные российской компанией, справедливая стоимость которых составляет 1 704 431 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.). Группа удерживает данные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2016 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 28 669 070 тыс. руб. (35,4% от совокупного кредитного портфеля) (2015 г.: 13 991 434 тыс. руб. (24,0% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 148 011 тыс. руб. (2015 г.: 88 195 тыс. руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2016 г.		*2015 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Промышленность	36 236 900	44,77%	12 513 001	21,43%
Сфера услуг	19 122 476	23,63%	2 542 348	4,35%
Физические лица	10 154 933	12,55%	14 209 863	24,33%
Строительство	3 758 812	4,64%	4 019 653	6,88%
Торговля	2 364 596	2,92%	9 297 500	15,92%
Транспорт и связь	2 268 216	2,80%	3 178 250	5.44%
Лизинг	2 042 484	2,52%	1 663 657	2,85%
Финансовые услуги	1 940 021	2,40%	3 414 592	5.85%
Государственные и муниципальные органы власти	900 000	1,11%	2 836 835	4,86%
Сельское хозяйство	594 139	0,73%	903 928	1,55%
Научные исследования и разработки	–	–	916 800	1,57%
Прочее	1 548 991	1,93%	2 904 560	4,97%
Итого кредитов клиентам	**80 931 568**	**100,00%**	**58 400 987**	**100,00%**

10. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Корпоративные облигации	21 137 875	4 851 341
Муниципальные облигации	3 934 309	1 846 563
Корпоративные еврооблигации	535 044	871 685
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	102 503	430 602
Облигации банков-нерезидентов	64 559	183 039
Корпоративные акции	45 808	54 371
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	–	5 049
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**25 820 098**	**8 242 650**

	2016 г.	*2015 г.*
Корпоративные облигации	6 735 693	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 529 335	–
Корпоративные еврооблигации	2 231 454	–
Муниципальные облигации	628 984	–
Облигации банков-нерезидентов	123 850	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**14 249 316**	**–**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2015 г.: в валюте РФ). По состоянию на 31 декабря 2016 г. облигации имеют срок погашения с января 2017 года по сентябрь 2032 года (2015 г.: с января 2016 года по сентябрь 2032 года) и купонный доход от 4,8% до 12,9% (2015 г.: 7,9% до 17,0%).

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с октября 2017 года по октябрь 2023 года (2015 г.: с октября 2017 года по октябрь 2022 года) и купонный доход в размере от 7,5% до 14,2% (2015 г.: от 8,0% до 12,7%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с декабря 2017 года по апрель 2020 года (2015 г.: с февраля 2016 года по март 2019 года), купонный доход от 3,7% до 10,5% (2015 г.: от 3,7% до 10,0%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2025 года (2015 г.: с января 2020 года по январь 2025 года), купонный доход от 10,6% до 11,9% (2015 г.: 14,4%).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в валюте Российской федерации, имеют срок погашения с сентября 2020 года по ноябрь 2024 года (2015 г.: с сентября 2020 года по ноябрь 2024 года) и купонный доход в размере от 9,4% до 12,0% (2015 г.: от 7,9% до 12,0%).

Корпоративные акции представлены акциями зарубежной и российской компаний с номиналом в долларах США и валюте Российской Федерации соответственно.

Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., Группа признала убытки от обесценения по корпоративным акциям на сумму 375 тыс. руб. (2015 г.: 375 тыс. руб.).

10. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

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

	2016 г.	*2015 г.*
Муниципальные облигации	1 422 368	2 211 670
Корпоративные еврооблигации	–	2 185 462
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	735 624
Корпоративные облигации	–	35 744
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	**1 422 368**	**5 168 500**

	2016 г.	*2015 г.*
Корпоративные еврооблигации	1 043 762	–
Муниципальные облигации	195 436	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»	**1 239 198**	**–**

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. Муниципальные облигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с декабря 2017 года по апрель 2019 года (2015 г.: с ноября 2016 года по ноябрь 2019 года), купонный доход от 7,9% до 12,1% (2015 г.: 7,49% до 12,85%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США и евро. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с февраля 2017 года по апрель 2017 года (2015 г.: с февраля 2016 года по апрель 2017 года) и купонный доход от 5,4% до 6,0% (2015 г.: от 5,3% до 6,5%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте Российской Федерации. ОФЗ в портфеле Группы на 31 декабря 2015 г. имеют сроки погашения с августа 2016 года по ноябрь 2021 года и купонный доход от 5,0% до 6,5%.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2015 г. имеют срок погашения февраль 2016 года и купонный доход от 8,5%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. по инвестициям, удерживаемым до погашения, отсутствовала просроченная задолженность.

Инвестиционные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», переданы третьим сторонам – кредитным организациям, и Группа получила взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечании 16.

Переклассификации

В связи с изменением намерений в декабре 2014 года Группа переклассифицировала часть ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2016 г.	*2015 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	1 345 199	2 686 445
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	1 383 086	2 751 263
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицирвоанных активов, которые были бы признаны за год в совокупном доходе, если бы активы не были переклассифицированы	(10 393)	252 743

10. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, находится в диапазоне от 9,06% до 22,36% по ценным бумагам в рублях РФ и от 7,95% до 21,54% в по ценным бумагам в долларах США. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которую Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации. Общая величина недисконтированных будущих потоков денежных средств по переклассифицированным бумагам по состоянию на отчетную дату составляет 1 528 053 тыс. руб. (2015 г.: 3 094 970 тыс. руб.).

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за отчетный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	**2 897 064**	**1 474 289**	**104 252**	**1 475**	**4 477 080**
Поступления	–	206 128	24 315	–	**230 443**
Перевод из инвестиционной недвижимости	2 503 884	–	–	–	**2 503 884**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(14 464)	–	–	–	**(14 464)**
Выбытие	(4 651)	(145 576)	(13 084)	(1 475)	**(164 786)**
Выбытие дочерней компании	(1 609 577)	(445 985)	(50 152)	–	**(2 105 714)**
Влияние переоценки	44 196	–	–	–	**44 196**
На 31 декабря 2016 г.	**3 816 452**	**1 088 856**	**65 331**	**–**	**4 970 639**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2015 г.	1 004 188	1 056 515	72 828	–	**2 133 531**
Начисленная амортизация	74 054	115 939	6 771	–	**196 764**
Выбытие дочерней компании	(705 004)	(352 679)	(40 343)	–	**(1 098 026)**
Выбытие	(5 549)	(117 862)	(8 460)	–	**(131 871)**
Влияние переоценки	10 653	–	–	–	**10 653**
На 31 декабря 2016 г.	**378 342**	**701 913**	**30 796**	**–**	**1 111 051**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	**1 892 876**	**417 774**	**31 424**	**1 475**	**2 343 549**
На 31 декабря 2016 г.	**3 438 110**	**386 943**	**34 535**	**–**	**3 859 588**

Ниже представлено движение по статьям основных средств за сравнительный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строитель-ство*	*Итого*
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	**2 980 809**	**1 367 802**	**113 417**	**6 962**	**4 468 990**
Поступления	5 487	193 272	13 207	–	**211 966**
Перевод из инвестиционной недвижимости	12 853	–	–	–	**12 853**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(2 429)	–	–	–	**(2 429)**
Выбытие	–	(86 785)	(22 372)	(5 487)	**(114 644)**
Влияние переоценки	(99 656)	–	–	–	**(99 656)**
На 31 декабря 2015 г.	**2 897 064**	**1 474 289**	**104 252**	**1 475**	**4 477 080**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2014 г.	**970 002**	**939 351**	**80 328**	**–**	**1 989 681**
Начисленная амортизация	74 354	167 301	14 490	–	**256 145**
Выбытие	–	(50 137)	(21 990)	–	**(72 127)**
Влияние переоценки	(40 168)	–	–	–	**(40 168)**
На 31 декабря 2015 г.	**1 004 188**	**1 056 515**	**72 828**	**–**	**2 133 531**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	**2 010 807**	**428 451**	**33 089**	**6 962**	**2 479 309**
На 31 декабря 2015 г.	**1 892 876**	**417 774**	**31 424**	**1 475**	**2 343 549**

11. Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

В 2016 году Группа воспользовалась услугами независимого оценщика и экпертизой сотрудников Банка для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы (в 2015 г.: услугами независимого оценщика). Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2016 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	2016 г.	*2015 г.*
Первоначальная стоимость	3 023 150	923 288
Накопленная амортизация	(233 450)	(308 992)
Остаточная стоимость зданий	**2 789 700**	**614 296**

12. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	2016 г.	*2015 г.*
Стоимость на 1 января	**82 155**	**92 996**
Затраты, понесенные на дополнение или замену части инвестиционной недвижимости	57 129	–
Приобретения в результате объединения бизнеса	9 784 000	–
Перевод из основных средств	14 464	2 429
Перевод в основные средства	(2 503 884)	(12 853)
Перевод из прочих активов	257 583	–
Выбытие дочерней компании	(59 734)	–
Переоценка	(124 353)	(417)
Стоимость на 31 декабря	**7 507 360**	**82 155**

Большая часть инвестиционной недвижимости сдается в операционную аренду.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 28.

В течение 2016 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 213 474 тыс. руб. (2015 г.: 4 511 тыс. руб.). Сумма арендного дохода за 2016 год составила 873 822 тыс. руб. (2015 г.: 7 526 тыс. руб.). В течение 2016 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход, составили 1 331 тыс. руб. (2015 г.: 574 тыс. руб.).

В 2015 и 2016 годах для определения справедливой стоимости находящейся в собственности Группы инвестиционной недвижимости Группа воспользовалась как услугами независимого оценщика, так и расчетами профильных служб Банка. Справедливая стоимость определена на основе доходного подхода к оценке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2016 г.

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

13. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2016 г.	*2015 г.*
Расход по текущему налогу	975 775	523 755
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	640 387	(25 940)
Расход по налогу на прибыль	**1 616 162**	**497 815**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	2016 г.	*2015 г.*
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	71 938	(204)
Переоценка зданий и земли	(6 709)	8 703
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**65 229**	**8 499**

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 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2016 и 2015 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2016 и 2015 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2016 г.	*2015 г.*
Прибыль до налогообложения	**5 686 655**	**2 320 811**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**1 137 331**	**464 162**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая по другим ставкам	(52 757)	(41 110)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	13 466	25 104
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении	213 334	(99 983)
Прибыль от продажи контрольных и неконтрольных долей участия в дочерней компании	349 772	158 818
Прочее	(44 984)	(9 176)
Расход по налогу на прибыль	**1 616 162**	**497 815**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

13. Налогообложение (продолжение)

2016 г.	*На начало отчетного периода*	*Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)*	*Выбытие дочерних компаний (Примечание 30)*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				в отчете о прибылях и убытках	*в составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Кредиты клиентам	175 029	–	(54 589)	7 309	–	**127 749**
Резерв под обесценение	143 077	–	(2 393)	(140 588)	–	**96**
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	(34 555)	70 557	71 938	**107 940**
Прочие резервы	82 579	–	(26 068)	(14 041)	–	**42 470**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	49 569	–	**49 569**
Основные средства	24 207	–	(15 158)	(9 049)	–	**–**
Прочие активы	90 784	–	(5 250)	(29 606)	–	**55 928**
Прочие обязательства	126 775	–	(41 770)	(51 117)	–	**33 888**
Налоговые убытки к переносу	362 223	705 340	–	(418 123)	–	**649 440**
Отложенный налоговый актив	**1 004 674**	**705 340**	**(179 783)**	**(535 089)**	**71 938**	**1 067 080**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(501 911)	–	–	(277 874)	–	**(779 785)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**502 763**	**705 340**	**(179 783)**	**(812 963)**	**71 938**	**287 295**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Прочие заемные средства	–	(587 793)	–	75 889	–	**(511 904)**
Резерв под обесценение	–	–	–	(80 091)	–	**(80 091)**
Торговые ценные бумаги	(87 921)	–	1 192	13 468	–	**(73 261)**
Инвестиционные ценные бумаги	(156 794)	–	–	156 794	–	**–**
Инвестиционная недвижимость	(8 364)	(1 715 500)	7 288	485 810	–	**(1 230 766)**
Основные средства, кроме переоценки	–	–	–	(479 510)	–	**(479 510)**
Переоценка основных средств	(263 905)	–	161 168	279	(6 709)	**(109 167)**
Прочие активы	–	–	–	(63)	–	**(63)**
Прочие обязательства	–	–	–	–	–	**–**
Отложенное налоговое обязательство	**(516 984)**	**(2 303 293)**	**169 648**	**172 576**	**(6 709)**	**(2 484 762)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**(14 221)**	**(1 597 953)**	**(10 135)**	**(640 387)**	**65 229**	**(2 197 467)**

13. Налогообложение (продолжение)

2015 г.	*На начало отчетного периода*	*Влияние объединения бизнеса*	*Выбытие дочерних компаний*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				в отчете о прибылях и убытках	*в составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Кредиты клиентам	162 479	–	–	12 550	–	**175 029**
Резерв под обесценение	8 155	–	–	134 922	–	**143 077**
Торговые ценные бумаги	128 560	–	–	(128 560)	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги	83 576	–	–	33 111	(116 687)	**–**
Прочие резервы	70 415	–	–	12 164	–	**82 579**
Основные средства	15 539	–	–	8 668	–	**24 207**
Прочие активы	90 816	–	–	(32)	–	**90 784**
Прочие обязательства	87 470	–	–	39 305	–	**126 775**
Налоговые убытки к переносу	316 218	–	–	46 005	–	**362 223**
Отложенный налоговый актив	**963 228**	**–**	**–**	**158 133**	**(116 687)**	**1 004 674**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(718 581)	–	–	99 983	116 687	**(501 911)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**244 647**	**–**	**–**	**258 116**	**–**	**502 763**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Резерв под обесценение	(7 860)	–	–	7 860	–	**–**
Торговые ценные бумаги	–	–	–	(87 921)	–	**(87 921)**
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	(156 590)	(204)	**(156 794)**
Инвестиционная недвижимость	(9 444)	–	–	1 080	–	**(8 364)**
Переоценка основных средств	(275 826)	–	–	3 218	8 703	**(263 905)**
Прочие активы	(177)	–	–	177	–	**–**
Отложенное налоговое обязательство	**(293 307)**	**–**	**–**	**(232 176)**	**8 499**	**(516 984)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**(48 660)**	**–**	**–**	**25 940**	**8 499**	**(14 221)**

На 31 декабря 2016 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 3 242 602 тыс. руб. (2015 г.: 1 811 110 тыс. руб.). С 1 января 2017 г. изменился порядок переноса убытков на будущие налоговые периоды при расчете налога на прибыль. В отчетные (налоговые) периоды, начиная с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г., налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. При этом в данной редакции Налоговый кодекс Российской Федерации не предусматривает ограничений по количеству лет, в течение которых убыток может быть перенесен.

На 31 декабря 2016 г. Группа не признает отложенный налоговый актив в своем консолидированном отчете о финансовом положении в отношении налоговых убытков и вычитаемых временных разниц. Исходя из своих прогнозов на 2017-2021 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа не получит положительные финансовые результаты в размере, необходимом для использования отложенного налогового актива.

14. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Прочие активы	*Судебные разбира-тельства*	*Гарантии и договорные обязатель-ства*	*Итого*
По состоянию на 31 декабря 2014 г.	**457 377**	**–**	**30 418**	**487 795**
Создание/(восстановление)	67 193	34 675	(19 829)	**82 039**
Списание	(10 085)	–	–	**(10 085)**
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	**514 485**	**34 675**	**10 589**	**559 749**
Создание/(восстановление)	(91 647)	(34 675)	(8 807)	**(135 129)**
Списание	(310)	–	–	**(310)**
Выбытие дочерней компании	(129 133)	–	(1 782)	**(130 915)**
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	**293 395**	**–**	**–**	**293 395**

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Расчеты по пластиковым картам	852 595	588 883
Запасы	551 818	521 805
Дебиторская задолженность	444 958	453 798
Авансовые платежи по хозяйственным договорам	332 162	330 160
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	97 325	23 885
Нематериальные активы	57 672	1 388
Имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	7 065	310 632
Авансовые платежи по договорам инвестирования	–	114 465
Производные финансовые инструменты	–	223
Прочее	–	1 118
Итого прочих активов до вычета резерва под обесценение	**2 343 595**	**2 346 357**
За вычетом резерва под обесценение	(293 395)	(514 485)
Итого прочих активов	**2 050 200**	**1 831 872**

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

Авансовые платежи по договорам инвестирования по состоянию на 31 декабря 2015 г. представляют собой незавершенное строительство нежилого помещения, расположенного на первом и втором этажах многоквартирного жилого здания по адресу: г. Хабаровск, ул. Тургенева, согласно договору инвестирования строительства, заключенного с ООО «Орлово поле». По состоянию на 31 декабря 2015 г. создан резерв под обесценение в сумме 114 465 тыс. руб.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Кредиторская задолженность	676 775	622 809
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	449 587	586 218
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	225 525	34 834
Авансы полученные	176 476	4 265
Обязательства по финансовой аренде	32 362	14 555
Производные финансовые инструменты	18 867	–
Обязательства по договорам финансовых гарантий	964	352
Резерв по судебным разбирательствам	–	34 675
Резерв по обязательствам кредитного характера (Примечание 22)	–	10 589
Расчеты по пластиковым картам	–	1 902
Итого прочих обязательств	**1 580 556**	**1 310 199**

16. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Срочные кредиты и депозиты	17 279 661	115 076
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	2 397 148	743
Итого средств кредитных организаций	**19 676 809**	**115 819**

На 31 декабря 2016 г. Группой привлечены средства от российских банков в рублях РФ в качестве депозитов в размере 2 260 039 тыс. руб. (2015 г.: 115 076 тыс. руб.) под 10,15%-10,75% годовых (2015 г.: 8,0%) со сроком погашения в январе 2017 года (2015 г.: в январе 2016 г.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа заключила с российскими банками краткосрочные сделки «репо» с привлечением денежных средств в размере 15 019 622 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.), в том числе начисленные проценты в сумме 58 023 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.).

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. В связи с этим Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2016 г. составила 16 499 352 тыс. руб., и включала:

- торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 1 010 838 тыс. руб. (см. Примечание 7), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 917 867 тыс. руб.;
- инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 14 249 316 тыс. руб. (см. Примечание 10), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 12 893 509 тыс. руб., в том числе государственные долговые ценные бумаги РФ (ОФЗ и муниципальные облигации) справедливой стоимостью 5 158 319 тыс. руб., балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 4 775 547 тыс. руб.;
- ценные бумаги, классифицированные в качестве, удерживаемых до погашения балансовой стоимостью 1 239 198 тыс. руб. (см. Примечание 10), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 1 208 246 тыс. руб., в том числе государственные долговые ценные бумаги РФ (муниципальные облигации) справедливой стоимостью 195 436 тыс. руб., балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 183 218 тыс. руб.

В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

По статье корреспондентских счетов отражен остаток в размере 2 396 629 тыс. руб. (2015 г.: ноль тыс. руб.) по счету одного из российских банков.

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	317 463	105 915
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	57 519 325	77 845 234
- Срочные депозиты	69 826 743	35 995 347
- Привлеченные средства без указания срока возврата (Примечание 20)	–	14 500 000
Физические лица		
- Текущие счета и депозиты до востребования	9 135 395	12 279 429
- Срочные депозиты	23 251 794	24 722 573
Итого средств клиентов	**160 050 720**	**165 448 498**

На 31 декабря 2016 г. средства клиентов в размере 94 504 030 тыс. руб. (59,0%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2015 г.: 91 545 488 тыс. руб. (55,3%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 23 251 794 тыс. руб. (2015 г.: 24 722 573 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2016 г.		*2015 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Нефть и газ	45 293 323	28,30%	51 894 996	31,37%
Финансовые услуги	42 681 537	26,67%	4 592 314	2,78%
Физические лица	32 387 189	20,24%	37 002 002	22,36%
Сфера услуг	10 800 362	6,75%	39 616 206	23,94%
Строительство	8 670 352	5,42%	9 423 696	5,70%
Промышленность	7 215 541	4,51%	6 556 825	3,96%
Торговля	5 038 750	3,15%	6 742 010	4,07%
Транспорт и связь	1 868 139	1,17%	2 543 776	1,54%
Государственные и муниципальные организации	317 463	0,20%	98 147	0,06%
Полиграфия и издательская деятельность	49 149	0,03%	64 844	0,04%
Сельское хозяйство	40 898	0,03%	122 307	0,07%
Прочее	5 688 017	3,53%	6 791 375	4,11%
Итого средств клиентов	**160 050 720**	**100,00%**	**165 448 498**	**100,00%**

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2016 г. выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали векселя на сумму 7 188 тыс. руб. (2015 г.: 69 269 тыс. руб.), номинированные в российских рублях (2015 г.: в российских рублях), со сроками погашения с февраля 2017 года по январь 2020 года (2015 г.: с марта 2016 года по февраль 2017 года) и процентными ставками до 7,6% (2015 г.: до 7,0%).

19. Прочие заемные средства

В состав прочих заемных средств включены долгосрочные займы, привлеченные дочерней компанией ООО «ВестИнвест» от российских компаний для обеспечения ведения уставной деятельности, средства привлечены в рублях РФ сроком до мая 2022 года.

20. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Субординированные займы без указания срока возврата	14 500 000	–
Срочные субординированные займы	2 380 839	2 777 790
Итого субординированных займов	**16 880 839**	**2 777 790**

Субординированные займы без указания срока возврата, привлеченные в декабре 2015 года от дочерних компаний ПАО «НК «Роснефть», в январе 2016 года переклассифицированы из средств клиентов в субординированные займы в связи с согласованием Банком России включения данных средств в состав источников нормативного добавочного капитала Банка и Группы. По условиям договоров, Группа вправе отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по субординированным займам без указания срока возврата.

Срочные субординированные займы привлечены от конечной контролирующей стороны ПАО «НК «Роснефть» и подлежат погашению с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2015 г.: с февраля 2024 года по декабрь 2024 года). По состоянию на 31 декабря 2016 г. начисленные проценты по срочным субординированным займам составляют 52 120 тыс. руб. (2015 г.: 49 071 тыс. руб.).

21. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2016 г.			*2015 г.*		
	Количество акций	*Номинальная стоимость*	*Сумма, скорректированная с учетом инфляции*	*Количество акций*	*Номинальная стоимость*	*Сумма, скорректированная с учетом инфляции*
Обыкновенные акции	1 084 455	10 844 550	11 197 572	117 423	1 174 230	1 527 252
Итого уставного капитала	**1 084 455**	**10 844 550**	**11 197 572**	**117 423**	**1 174 230**	**1 527 252**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

22 августа 2016 г. акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 967 032 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на общую сумму 87 999 912 тыс. руб. , в т.ч. номинальная стоимость акций в размере 9 670 320 тыс. руб. и эмиссионный доход в размере 78 329 592 тыс. руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ 6 декабря 2016 г.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2016 г. эмиссионный доход составил 79 975 844 тыс. руб. (2015 г.: 1 646 252 тыс. руб.).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2016 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка составила 6 698 476 тыс. руб. (2015 г.: 3 188 645 тыс. руб.).

21. Капитал (продолжение)

Движение по статьям прочих фондов

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	Фонд переоценки основных средств	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*
На 1 января 2015 г.	**614 428**	**(708 947)**
Переоценка основных средств	(43 517)	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	8 703	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(15 180)	–
Чистые нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	241 694
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения	–	341 996
Расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за отчетный год	–	765
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	(204)
Неконтрольные доли участия	3	(55)
31 декабря 2015 г.	**564 437**	**(124 751)**
Переоценка основных средств	33 543	–
Налоговый эффект от переоценки основных средств	(6 709)	–
Амортизация фонда переоценки основных средств	(12 402)	–
Чистые нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	(208 655)
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения	–	52 939
Доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенные в категорию прибыль/(убыток) за отчетный год	–	(78 841)
Налоговый эффект от чистых расходов по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	71 938
Выбытие дочерней компании (Примечание 30)	(159 854)	(761)
31 декабря 2016 г.	**419 015**	**(288 131)**

Характер и назначение прочих фондов

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ.

22. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году США и ЕС ввели ряд секторальных санкций. Данные санкции предусматривают ограничения для лиц из США и ЕС по предоставлению ряду лиц, указанных в нормативных документах США и ЕС, нового финансирования, а также работ, товаров и услуг, которые могут быть использованы определенными юридическими лицами (включая конечную контролирующую сторону Банка и ее дочерние организации) на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по глубоководной разведке и добыче нефти, разведке и добыче нефти в Арктике и проектам сланцевой нефти. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, был включен Банк. Банк учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

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 на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательств сформулированы недостаточно четко и однозначно. Это нередко приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться и к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению этих положений как налогоплательщиками, так и контролирующими налоговыми органами. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Нередко на практике налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, при проведении налоговых проверок и предъявляют дополнительные налоговые требования к налогоплательщику. Как следствие, 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.

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если компании Группы не смогут предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что компаниями Группы представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в распоряжении Компании. В 2016 году компании Группы определили свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в т.ч. надлежащим образом подготавливает и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Группой рыночных цен в отношении контролируемых сделок.

22. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, и Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подтвержденная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

По состоянию на 31 декабря 2016 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 налоговыми органами и судами

Договорные и условные обязательства

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

	2016 г.	*2015 г.*
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	18 538 084	4 388 265
Гарантии	5 938 900	1 702 157
	24 476 984	**6 090 422**
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	72 537	200 262
От 1 года до 5 лет	97 764	505 881
Более 5 лет	25 017	22 679
	195 318	**728 822**
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	–	(10 589)
Итого договорных и условных обязательств	**24 672 302**	**6 808 655**

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и земельных участков сроком до 36 лет.

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.

23. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям эквайринга	1 501 686	1 095 883
Комиссии по расчетным операциям	719 931	1 141 127
Комиссии по кассовым операциям	261 031	455 607
Комиссии за осуществление функций агента валютного контроля	186 667	159 102
Комиссии за открытие и ведение текущих и расчетных счетов	131 822	195 908
Комиссии по обслуживанию через систему Клиент-Банк	79 878	42 596
Комиссии по выданным гарантиям	73 855	45 914
Комиссии за инкассацию	43 218	42 422
Комиссии по брокерским договорам	23 213	10 478
Комиссии по аккредитивам	23 039	24 841
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	–	50 088
Прочее	23 678	155 362
Итого комиссионных доходов	**3 068 018**	**3 419 328**
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям эквайринга	1 225 198	868 998
Комиссии за обслуживание держателей пластиковых карт	333 178	279 791
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	203 821	104 497
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	23 727	52 762
Комиссии по депозитарным услугам	5 793	4 336
Комиссии за инкассацию	5 169	72 261
Прочее	1 185	40 422
Итого комиссионных расходов	**1 798 071**	**1 423 067**
	1 269 947	**1 996 261**

24. Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Чистые доходы/(расходы) от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода	78 841	(765)
Чистые доходы/(расходы) от реализации обесцененных инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	20 295
Итого чистых доходов/(расходов) от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**78 841**	**19 530**

25. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	1 731 462	1 393 741
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в операционную аренду	873 822	7 526
Возмещение ущерба по решению суда	390 030	–
Доход от реализации имущества	7 226	–
Доход от сдачи прочего имущества в операционную аренду	6 735	–
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	3 894	71
Доход от переоценки основных средств	591	15
Дивидендный доход	353	275
Прочее	85 033	114 246
Итого прочих операционных доходов	**3 099 146**	**1 515 874**

Выручка от реализации товаров и оказания услуги является результатом деятельности дочерних компаний ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность».

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	*2015 г.*
Заработная плата и премии	2 875 487	3 269 194
Отчисления на социальное обеспечение и прочие налоги с фонда оплаты труда	690 722	760 301
Итого расходов на персонал	**3 566 209**	**4 029 495**
Себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг	1 165 008	1 197 942
Прочие налоги, за исключением налогов на прибыль	352 033	228 842
Списание материальных запасов	300 570	186 629
Коммерческие расходы по небанковской деятельности	289 956	–
Расходы по аренде	280 502	386 841
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	221 808	161 864
Расходы по содержанию инвестиционной недвижимости	214 805	5 085
Плата за пользование программным обеспечением	157 607	109 282
Консультационные и нотариальные расходы	147 070	108 493
Расход от переоценки инвестиционной недвижимости	128 247	488
Взносы по обязательному страхованию вкладов	115 539	94 849
Административные расходы	114 243	131 804
Реклама и маркетинг	88 311	38 219
Профессиональные услуги (охрана)	88 087	141 806
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы	78 098	91 490
Убыток от обесценения нефинансовых активов	12 658	54 096
Страхование	16 463	59 433
Благотворительность	6 100	68 617
Уценка основных средств	2 485	2 302
Прочее	221 863	19 283
Итого прочих операционных расходов	**4 001 453**	**3 087 365**

Себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг представляет собой затраты, произведенные дочерними компаниями ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность».

27. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами. Группа подвержена влиянию кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый риски. Группа также подвержена операционному риску.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам его деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа Банковской Группы, который избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности исполнительных и коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный Совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.

Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику случаев реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, принятых исполнительными и коллегиальными органами Группы, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет, которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Кредитный комитет реализует принципы и стандарты управления кредитными рисками и Кредитной политики, принимает решения об осуществлении кредитных сделок, об изменении условий кредитования, о классификации (реклассификации) ссуд, утверждает лимиты риска на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), определяет методики по оценке кредитных рисков, залогов и иных видов обеспечения, порядок мониторинга кредитных рисков.

Целью работы *Комитета по управлению активами и пассивами* является создание экономических условий деятельности, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью обеспечения ликвидности, минимизации потерь от реализации рыночных и нефинансовых рисков, расширения спроса на продукты и услуги Группы.

Целью работы Комитета по проблемным активам является организация работы с проблемными кредитными активами, непрофильными активами, а также инвестиционными проектами.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является обеспечение надежности и эффективности работы программного комплекса за счет совершенствования эксплуатируемых и внедрения новых информационных систем, бизнес-процессов и технологических решений, обеспечение и содействие процессам развития информационных технологий и оптимизации осуществления операций.

Департамент рисков

Департамент рисков является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков.

Основной целью деятельности Департамента рисков является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

Департамент рисков осуществляет организацию систем управления корпоративными и розничными кредитными рисками и кредитным риском банков-контрагентов и банков-эмитентов, рыночными рисками, операционными рисками, риском потери деловой репутации, страновыми рисками, региональными рисками, а также агрегированным (общим совокупным) риском, включающих независимую идентификацию, анализ, оценку, мониторинг и контроль указанных рисков.

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Департамент рисков осуществляет также общую координацию управления рисками, разрабатывает и актуализирует общие стандарты и стратегии по управлению рисками и капиталом, формирует комплексную риск-отчетность.

Казначейство Банка

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией, бесперебойное функционирования расчетной системы по корреспондентским счетам.

Юридический департамент

Целью Юридического департамента является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности. Юридический департамент осуществляет правовое сопровождение деятельности и корпоративного развития Группы.

Управление корпоративных коммуникаций и рекламы

Целью Управления корпоративных коммуникаций и рекламы является мониторинг и минимизация репутационных рисков, в т.ч. на основе корректного и последовательного раскрытия информации о Группе, отражающее его финансовую устойчивость, надежную систему управления рисками и другие аспекты, способствующие формированию позитивной деловой репутации.

Департамент экономической безопасности

Основной целью Департамента экономической безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, выявление конфликта интересов, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.
- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.

Основные положения стратегии в области управления рисками

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы (модели) к управлению рисками банковской деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим систему управления рисками, является Стандарт управления рисками, в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

В отчетном 2016 году Банк продолжил развитие интегрированной системы управления рисками в целях создания соответствующего современным международным технологиям инструментов обеспечения финансовой устойчивости и управления Банком и соответствия требованиям органов государственного регулирования по организации систем управления рисками и капиталом.

Стратегия управления рисками Группы отражена в Стратегии Группы, утвержденной Наблюдательным советом, а также детализирована в текущих плановых документах, включая бизнес-план, риск-аппетит, а также План развития системы управления рисками в целях обеспечения соответствия регуляторным требованиям.

Стратегия Группы в отношении управления рисками формируется с учетом:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политике органов государственного регулирования, пруденциальным требованиям Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

Общая стратегия строится на основе умеренно-консервативного подхода к управлению рисками. Соразмерно бизнес-модели, Группа уделяет повышенное внимание вопросам идентификации и управления рисками при проведении безналичных расчетов и, в первую очередь, риском ликвидности и кредитным риском, применяя наряду с регулятивными, дополнительные критерии и лимиты, ограничивающие риск ликвидности.

Следует отметить, что 2016 года характеризовался неблагоприятным состоянием внешней конъюнктуры вследствие происходящих кризисных явлений политического и экономического характера. Сочетание воздействия различных стрессовых факторов оказывало существенное влияние на Группу и требовало обеспечения адекватного режима управления рисками.

В сложившихся условиях Группа в полной мере учитывала влияние кризиса на свою текущую деятельность:

- осуществляла сценарный анализ дальнейшего развития факторов риска, с проведением регулярных процедур стресс-тестирования;
- проводила регулярный анализ влияния неблагоприятных тенденций рыночной конъюнктуры и ухудшения операционной среды на деятельность Группы;
- вводила дополнительные инструменты прогнозирования ключевых финансовых и нефинансовых показателей своей деятельности как основу для раннего реагирования;
- обеспечивала расширенную информационно-аналитическую поддержку системы управления рисками и капиталом и поддержания финансовой устойчивости Группы.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках

Группа осуществляет управление рисками на непрерывной, постоянно воспроизводимой основе на всех этапах процесса управления рисками:

- идентификация, анализ и оценка рисков;
- принятие рисков;
- мониторинг и контроль рисков.

При этом на каждом этапе осуществляется комплекс мероприятий, действий и операций по непосредственному управлению рисками. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за управление рисками, связанными с его обязанностями.

Ключевыми задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращений финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам ее деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа надежной Группы, избегающей принятия на себя чрезмерных рисков.

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Определение аппетита к риску, лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, мониторинг факторв риска и выявление их изменений на ранних стадиях, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

Группа оценивает рискаи как в соответствии с требованиями Банка Росси, так и при помощи внутренних методов. При развитии внутренних методов оценки рисков Группа учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, осуществляет оценку как ожидаемых, так и непредвиденных потерь, проводит стресс-тесты и моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе, Департаментом управления рисками, Казначейством, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить органам управления и подразделениям доступ к необходимой и актуальной информации о рисках.

На ежедневной основе формируются:

- отчеты о результатах анализа мониторинга рыночной конъюнктуры с указанием значений и изменений ключевых рыночных индикаторов, основных событий, прогнозов и новостей за день. Указанный отчет создает дополнительный механизм анализа состояния рынка в периоды стабильной рыночной конъюнктуры и обеспечивает осуществление расширенного анализа в периоды волатильности финансовых рынков.
- отчеты о рыночных рисках, содержащий информацию о значениях стоимости под риском (VaR) по портфелям торговых ценных бумаг и валютной позиции Головного Банка Группы;
- Отчеты о состоянии валютной позиции, содержащие прогноз и контроль состояния ОВП Головного Банка Группы;
- отчеты о состоянии мгновенной и текущей ликвидности Головного Банка Группы по базовому сценарию (гэп-отчет).

На ежемесячной основе осуществляется подготовка:

- отчетов о рисках портфеля ценных бумаг и конверсионных операций Головного Банка Группы, включающих структурный анализ портфелей, анализ рентабельности и риск-характеристик портфелей, информацию о портфельных и индивидуальных лимитах и результатах их мониторинга, анализ рыночной конъюнктуры и результаты стресс-тестирования по сформированным портфелям;
- отчеты о состоянии процентного риска и соблюдении внутренних лимитов, установленных на величину процентного риска Головного Банка Группы;
- отчеты о соблюдении внутренних лимитов на гэп-разрывы и обязательных нормативов ликвидности, а также отчеты о прогнозе выполнения Головным Банком Группы обязательных нормативов ликвидности;
- отчеты о прогнозе собственных средств (капитала) и выполнении обязательного норматива достаточности собственных средств (капитала) на среднесрочной основе. В рамках данных отчетов анализируются основные события, повлиявшие на структуру капитала, а также учитываются возможные будущие события и факторы, включая планируемые к введению регулятором, способные негативно повлиять на структуру капитала.

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Ежеквартально составляются:

- отчеты о качестве розничного кредитного портфеля Головного Банка Группы, содержащие информацию по портфелю в целом и по портфелям ипотечных и потребительских кредитов по отдельности, о состоянии и изменении основных показателей качества, включая данные о просроченной задолженности, ее объемах, динамике, структуре, продолжительности и миграции;
- комплексные отчеты о рисках, содержащие индикаторы, события и процедуры, характеризующие значимые для Группы риски. В рамках данных форм отчетности по рискам анализируются ключевые факторы по совокупному риску и достаточности капитала, кредитным и рыночным рискам, риску ликвидности и нефинансовым рискам, а также внешние условия деятельности в рамках макроэкономической конъюнктуры, финансовых рынков и банковской системы.

Снижение риска

Группа использует различные методики снижения рисков, которым он подвержен: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России а также кредитная и лимитная политики, устанавливающие ключевые принципы организации процедур кредитования и целевую структуру кредитных портфелей, позволяющую поддерживать их оптимальную, с точки зрения уровня риска, концентрацию.

Группа использует следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- мониторинг макроэкономических показателей экономического развития страны (включая отраслевые и региональные показатели);
- диверсификация портфелей Группы путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- анализ сегментации активов и пассивов Группы в соответствии с установленными критериями сегментации.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск финансовых потерь Группы вследствие частичного и/или полного дефолта должника, то есть несвоевременного и/или неполного исполнения и/или неисполнения должником обязательств перед Группой по возврату денежных средств или других активов.

Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями Контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Лимиты риска по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. В Группе действует процедура контроля кредитного качества на основе системы сигналов раннего предупреждения возникновения проблемных активов с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою долговую нагрузку перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам производится исходя из оценки финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг не ниже Baa3 по классификации агентства Moody's или аналогичный, а также обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного – ниже B3.

		Не просроченные и не обесцененные			*Просрочен-ные, но не обесценен-ные*	*Индивиду-ально обесценен-ные*	
На 31 декабря 2016 г.	*Прим.*	*высокий рейтинг*	*стандарт-ный рейтинг*	*ниже стандартно-го рейтинга*			*Итого*
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	6	7 794 870	27 535 818	33 603	–	–	**35 364 291**
Средства в кредитных организациях	8	3 726 664	120 480 812	–	–	–	**124 207 476**
Кредиты клиентам	9						
Корпоративные кредиты		–	64 600 079	–	–	2 758 467	**67 358 546**
Потребительское кредитование		3 152	5 601 989	1 096 255	57 925	237 943	**6 997 264**
Ипотечное кредитование		–	3 014 686	43 954	6 321	90 496	**3 155 457**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	396 754	–	–	665 731	**1 062 485**
Договоры обратного «репо»		–	1 455 604	–	–	–	**1 455 604**
Кредиты государственным и муниципальным органам власти		–	900 000	–	–	–	**900 000**
Автокредитование		–	1 904	–	308	–	**2 212**
Долговые нвестиционные ценные бумаги:	10						
- имеющиеся в наличии для продажи		271 314	12 726 196	12 776 780	–	–	**25 774 290**
- удерживаемые до погашения		–	1 422 368	–	–	–	**1 422 368**
Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:	10						
- имеющиеся в наличии для продажи		531 942	13 717 374	–	–	–	**14 249 316**
- удерживаемые до погашения		–	1 239 198	–	–	–	**1 239 198**
Итого		**12 327 942**	**253 092 782**	**13 950 592**	**64 554**	**3 752 637**	**283 188 507**

		Не просроченные и не обесцененные			*Просрочен-ные, но не обесценен-ные*	*Индивиду-ально обесценен-ные*	
На 31 декабря 2015 г.	*Прим.*	*высокий рейтинг*	*стандарт-ный рейтинг*	*ниже стандартно-го рейтинга*			*Итого*
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	6	3 605 695	86 992 864	130 965	–	–	**90 729 524**
Средства в кредитных организациях	8	109 237	602 024	–	–	–	**711 261**
Кредиты клиентам	9						
Корпоративные кредиты		–	29 790 908	848 475	–	2 336 994	**32 976 377**
Потребительское кредитование		–	7 213 423	1 233 877	74 590	380 471	**8 902 361**
Ипотечное кредитование		–	4 464 015	309 802	85 289	141 187	**5 000 293**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	4 438 464	412 348	–	2 370 414	**7 221 226**
Кредиты государственным и муниципальным органам власти		–	2 836 835	–	–	–	**2 836 835**
Автокредитование		–	269 469	2 785	7 593	27 362	**307 209**
Цессии		–	–	–	–	1 156 686	**1 156 686**
Долговые нвестиционные ценные бумаги:	10						
- имеющиеся в наличии для продажи		603 287	7 122 156	457 787	–	–	**8 183 230**
- удерживаемые до погашения		–	5 168 500	–	–	–	**5 168 500**
Итого		**4 318 219**	**148 898 658**	**3 396 039**	**167 472**	**6 413 114**	**163 193 502**

Просроченные кредиты включают кредиты, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней	*31-60 дней*	*61-90 дней*	*Более 90 дней*	*Итого*
На 31 декабря 2016 г.					
Потребительское кредитование	39 780	10 228	3 290	4 627	**57 925**
Ипотечное кредитование	2 332	3 434	–	555	**6 321**
Автокредитование	308	–	–	–	**308**
	42 420	**13 662**	**3 290**	**5 182**	**64 554**
На 31 декабря 2015 г.					
Потребительское кредитование	59 587	7 643	4 267	3 093	**74 590**
Ипотечное кредитование	81 432	3 302	–	555	**85 289**
Автокредитование	5 886	1 707	–	–	**7 593**
	146 905	**12 652**	**4 267**	**3 648**	**167 472**

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 90 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; 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 (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), 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. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка 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.

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2016 г.				*2015 г.*			
	Россия	***ОЭСР***	***СНГ и др. страны***	***Итого***	***Россия***	***ОЭСР***	***СНГ и др. страны***	***Итого***
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	33 208 511	8 590 102	8 409	**41 807 022**	98 038 043	3 527 432	82 667	**101 648 142**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 906 316	–	–	**1 906 316**	1 473 806	–	–	**1 473 806**
Торговые ценные бумаги	2 096 969	–	133 654	**2 230 623**	6 175 765	1 365 368	406 336	**7 947 469**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	–	877 408	133 430	**1 010 838**	–	–	–	**–**
Средства в кредитных организациях	119 601 313	3 640 105	966 058	**124 207 476**	699 761	–	11 500	**711 261**
Кредиты клиентам	76 349 607	478 898	1 276 222	**78 104 727**	50 929 691	572 985	3 624	**51 506 300**
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	25 178 357	517 692	124 049	**25 820 098**	7 355 134	707 428	180 088	**8 242 650**
- удерживаемые до погашения	1 422 368	–	–	**1 422 368**	2 983 038	2 185 462	–	**5 168 500**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:								
- имеющиеся в наличии для продажи	11 894 012	2 231 454	123 850	**14 249 316**	–	–	–	**–**
- удерживаемые до погашения	195 436	1 043 762	–	**1 239 198**	–	–	–	**–**
Инвестиционная недвижимость	7 507 360	–	–	**7 507 360**	82 155	–	–	**82 155**
Основные средства	3 859 588	–	–	**3 859 588**	2 343 549	–	–	**2 343 549**
Гудвил	2 139 674	–	–	**2 139 674**	–	–	–	**–**
Текущие активы по налогу на прибыль	84 206	–	–	**84 206**	60 727	–	–	**60 727**
Прочие активы	2 050 196	4	–	**2 050 200**	1 823 575	1 004	7 293	**1 831 872**
Итого активы	**287 493 913**	**17 379 425**	**2 765 672**	**307 639 010**	**171 965 244**	**8 359 679**	**691 508**	**181 016 431**
Обязательства								
Средства кредитных организаций	19 676 803	–	6	**19 676 809**	115 819	–	–	**115 819**
Средства клиентов	148 929 737	10 136 694	984 289	**160 050 720**	163 402 888	1 182 374	863 236	**165 448 498**
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 188	–	–	**7 188**	69 269	–	–	**69 269**
Прочие заемные средства	6 721 668	–	–	**6 721 668**	–	–	–	**–**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	274 393	–	–	**274 393**	155 916	–	–	**155 916**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	2 197 467	–	–	**2 197 467**	14 221	–	–	**14 221**
Прочие обязательства	1 579 006	1 549	1	**1 580 556**	1 295 598	1 464	13 137	**1 310 199**
Субординированные займы	16 880 839	–	–	**16 880 839**	2 777 790	–	–	**2 777 790**
Итого обязательства	**196 267 101**	**10 138 243**	**984 296**	**207 389 640**	**167 831 501**	**1 183 838**	**876 373**	**169 891 712**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**91 226 812**	**7 241 182**	**1 781 376**	**100 249 370**	**4 133 743**	**7 175 841**	**(184 865)**	**11 124 719**
Обязательства кредитного характера	**24 476 984**	**–**	**–**	**24 476 984**	**6 090 422**	**–**	**–**	**6 090 422**

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. 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 портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 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 обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

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

	До востре-бования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	9 921 727	9 890 715	–	–	–	**19 812 442**
Средства клиентов	103 545 400	50 460 684	8 009 173	19 467	–	**162 034 724**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 994	–	1 514	–	**7 508**
Прочие заемные средства	129 790	125 513	255 210	2 061 844	9 557 150	**12 129 507**
Субординированные займы	14 193	68 675	88 042	684 107	17 346 971	**18 201 988**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**113 611 110**	**60 551 581**	**8 352 425**	**2 766 932**	**26 904 121**	**212 186 169**

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

	До востре-бования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	115 822	–	–	–	–	**115 822**
Средства клиентов	128 152 149	31 770 986	6 197 373	308 195	29 731	**166 458 434**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	29 086	42 338	234	–	**71 658**
Субординированные займы	37 556	86 062	106 785	848 236	3 535 106	**4 613 745**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**128 305 527**	**31 886 134**	**6 346 496**	**1 156 665**	**3 564 837**	**171 259 659**

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До 6 мес.	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
2016 г.	2 770 239	16 227 326	5 479 219	200	**24 476 984**
2015 г.	4 189 917	745 831	1 154 674	–	**6 090 422**

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

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 17).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	До востребования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	41 807 022	–	–	–	–	–	**41 807 022**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	1 906 316	**1 906 316**
Торговые ценные бумаги	2 230 623	–	–	–	–	–	**2 230 623**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	1 010 838	–	–	–	–	–	**1 010 838**
Средства в кредитных организациях	45 944 066	78 263 410	–	–	–	–	**124 207 476**
Кредиты клиентам	2 748 229	28 745 300	18 530 463	26 281 443	1 799 292	–	**78 104 727**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	25 774 290	–	–	–	–	45 808	**25 820 098**
- удерживаемые до погашения	10 583	392 103	296 629	723 053	–	–	**1 422 368**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:							
- имеющиеся в наличии для продажи	14 249 316	–	–	–	–	–	**14 249 316**
- удерживаемые до погашения	–	1 046 147	–	193 051	–	–	**1 239 198**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	7 507 360	**7 507 360**
Основные средства	–	–	–	–	–	3 859 588	**3 859 588**
Гудвил	–	–	–	–	–	2 139 674	**2 139 674**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	84 206	–	–	–	–	**84 206**
Прочие активы	1 122 799	15 484	–	–	–	911 917	**2 050 200**
Итого активы	**134 897 766**	**108 546 650**	**18 827 092**	**27 197 547**	**1 799 292**	**16 370 663**	**307 639 010**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	9 894 396	9 782 413	–	–	–	–	**19 676 809**
Средства клиентов	102 899 743	49 474 120	7 658 951	17 906	–	–	**160 050 720**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 958	–	1 230	–	–	**7 188**
Прочие заемные средства	–	–	–	–	6 721 668	–	**6 721 668**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	274 393	–	–	–	–	**274 393**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	2 197 467	**2 197 467**
Прочие обязательства	724 827	725 214	92 942	23 037	14 536	–	**1 580 556**
Субординированные займы	14 154	–	3 800	–	2 362 885	14 500 000	**16 880 839**
Итого обязательства	**113 533 120**	**60 262 098**	**7 755 693**	**42 173**	**9 099 089**	**16 697 467**	**207 389 640**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	**21 364 646**	**48 284 552**	**11 071 399**	**27 155 374**	**(7 299 797)**	**(326 804)**	**100 249 370**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	**21 364 646**	**69 649 198**	**80 720 597**	**107 875 971**	**100 576 174**	**100 249 370**	

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2015 г.:

	До востребования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	101 648 142	–	–	–	–	–	**101 648 142**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	1 473 806	**1 473 806**
Торговые ценные бумаги	7 947 469	–	–	–	–	–	**7 947 469**
Средства в кредитных организациях	711 261	–	–	–	–	–	**711 261**
Кредиты клиентам	1 860 336	11 039 222	15 538 681	18 406 602	4 661 459	–	**51 506 300**
Инвестиционные ценные бумаги:							**-**
- имеющиеся в наличии для продажи	8 183 230	–	–	–	–	59 420	**8 242 650**
- удерживаемые до погашения	33 713	334 130	1 246 815	3 553 842	–	–	**5 168 500**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	82 155	**82 155**
Основные средства	–	–	–	–	–	2 343 549	**2 343 549**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	60 727	–	–	–	–	**60 727**
Прочие активы	753 538	69 716	61 954	144 760	–	801 904	**1 831 872**
Итого активы	**121 137 689**	**11 503 795**	**16 847 450**	**22 105 204**	**4 661 459**	**4 760 834**	**181 016 431**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	115 819	–	–	–	–	–	**115 819**
Средства клиентов	127 547 789	31 413 887	6 153 511	303 656	29 655	–	**165 448 498**
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	28 303	40 731	234	–	–	**69 269**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	155 916	–	–	–	–	**155 916**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	14 221	**14 221**
Прочие обязательства	862 737	360 202	72 018	705	14 537	–	**1 310 199**
Субординированные займы	14 193	–	3 800	–	2 759 797	–	**2 777 790**
Итого обязательства	**128 540 539**	**31 958 308**	**6 270 060**	**304 595**	**2 803 989**	**14 221**	**169 891 712**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.	**(7 402 850)**	**(20 454 513)**	**10 577 390**	**21 800 609**	**1 857 470**	**4 746 613**	**11 124 719**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.	**(7 402 850)**	**(27 857 363)**	**(17 279 973)**	**4 520 636**	**6 378 106**	**11 124 719**	

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

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

Значительные средства на счетах клиентов представлены средствами акционеров и прочих связанных сторон. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

27. Управление рисками (продолжение)

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. Рыночный риск по торговому и неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

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 следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании торговых и неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2016 и 2015 гг.

Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2016 и 2015 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2016 и 2015 гг. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г.***	***Чувствительность капитала 2016 г.***
Увеличение	1,00%	(30 482)	(953 589)
Уменьшение	-3,00%	91 446	2 860 767

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г.***	***Чувствительность капитала 2016 г.***
Увеличение	0,60%	(1 524)	(8 096)
Уменьшение	-0,08%	203	1 080

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.***	***Чувствительность капитала 2015 г.***
Увеличение	3,75%	(196 220)	(297 956)
Уменьшение	-3,75%	196 220	297 956

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.***	***Чувствительность капитала 2015 г.***
Увеличение	0,50%	(5 627)	(3 258)
Уменьшение	-0,12%	1 350	782

27. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет управления активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 потенциально чистое увеличение.

Валюта	*Изменение в валютном курсе, в % 2016 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообло-жения 2016 г.*	*Изменение в валютном курсе, в % 2015 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообло-жения 2015 г.*
Доллар США	+20,00%	(45 916)	+40,00%	(64 204)
Доллар США	-20,00%	45 916	-13,00%	20 866
Евро	+20,00%	(69 614)	+43,00%	17 450
Евро	-20,00%	69 614	-15,00%	(6 087)

Риск изменения цен на акции

В 2016 и 2015 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имелись незначительные объемы инвестиционных вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

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 эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Методы для снижения операционного риска

Передача возможных потерь от реализации операционного риска

Передача возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам в случае, когда операционного риска невозможно избежать, принятие операционного риска не является допустимым, а реализация Группой мер по минимизации операционного риска не является экономически обоснованной. Основными способами передачи операционного риска для Группы являются страхование и/или передача связанных с операционным риском объектов, таких как материальные ресурсы, информационные активы и т.п. третьим лицам (аутсорсинг).

27. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Принятие операционного риска (остаточного риска)

Принятие операционного риска применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

Отказ от видов деятельности (операций), подверженных операционному риску

Отказ от вида деятельности производится в случае, когда величина возможных потерь от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной.

Ограничение (минимизация) операционных рисков

Ограничение (минимизация) операционных рисков заключается в разработке и применении средств контроля, направленных на снижение вероятности наступления рисковых событий и (или) на уменьшение размера возможных потерь. Производится в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Управление капиталом и резервами для покрытия потерь от реализации операционного риска

Группа обеспечивает поддержание достаточности своего капитала не ниже уровня, соответствующего требованиям регулирующих органов, с учетом величины операционного риска, рассчитываемым в соответствии с инструкциями Банка России.

Соблюдение принципа «Знай своего клиента»

В целях соблюдения данного принципа Группой разработаны процедуры, включающие порядок осуществления банковских операций и других сделок, программы идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей, мониторинг движения денежных потоков по банковским счетам (вкладам) и управление рисками.

Выполнение Группой принципа «Знай своего клиента» осуществляется в целях обеспечения соблюдения законодательства Российской Федерации, в том числе по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, соответствия деятельности Группы обычаям делового оборота и принципам профессиональной этики, а также обеспечения стабильности финансового положения Группы.

Соблюдение принципа «Знай своего служащего»

В целях соблюдения данного принципа Группы проводятся определенные проверочные мероприятия при приеме сотрудников на работу, а также контроль за подбором и расстановкой кадров, четкие критерии квалификационных и личностных характеристик сотрудников применительно к содержанию и объему выполняемой работы и мере ответственности.

Мониторинг деловой репутации Группы, его акционеров, связанных сторон и сотрудников Группы

Основными задачами системы мониторинга деловой репутации Группы, его акционеров, связанных сторон, дочерних и зависимых организаций является незамедлительное реагирование на опубликованные в средствах массовой информации сведений, способные оказать влияние на репутационный риск Группы.

28. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

Подразделения по оценке залогов банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых имеющихся в наличии долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделениий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия источников справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
31 декабря 2016 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Существенные наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Существенные ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	30 декабря 2016 г.	2 220 659	9 964	–	**2 230 623**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	30 декабря 2016 г.	1 010 838	–	–	**1 010 838**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30 декабря 2016 г.	12 871 226	681 107	12 267 765	**25 820 098**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	30 декабря 2016 г.	14 249 316	–	–	**14 249 316**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2016 г.	–	–	7 507 360	**7 507 360**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2016 г.	–	–	3 438 110	**3 438 110**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 г.	–	–	41 807 022	**41 807 022**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2016 г.	–	–	1 906 316	**1 906 316**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 г.	–	–	124 207 476	**124 207 476**
Кредиты клиентам	31 декабря 2016 г.	–	–	77 605 799	**77 605 799**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 декабря 2016 г.	1 467 242	–	–	**1 467 242**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	30 декабря 2016 г.	1 259 713	–	–	**1 259 713**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2016 г.	–	–	19 676 809	**19 676 809**
Средства клиентов	31 декабря 2016 г.	–	–	160 211 142	**160 211 142**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2016 г.	–	–	7 018	**7 018**
Прочие заемные средства	31 декабря 2016 г.			7 230 260	**7 230 260**
Субординированные займы	31 декабря 2016 г.	–	–	16 731 849	**16 731 849**

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
31 декабря 2015 г.	*Дата оценки*	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Существенные наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Существенные ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	7 674 828	272 641	–	**7 947 469**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2015 г.	7 625 832	607 725	9 093	**8 242 650**
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2015 г.	–	–	82 155	**82 155**
Основные средства, класс «Земля и здания»	31 декабря 2015 г.	–	–	1 892 876	**1 892 876**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2015 г.	–	–	101 648 142	**101 648 142**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	31 декабря 2015 г.	–	–	1 473 806	**1 473 806**
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2015 г.	–	–	711 261	**711 261**
Кредиты клиентам	31 декабря 2015 г.	–	–	51 178 517	**51 178 517**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 декабря 2015 г.	5 422 366	–	–	**5 422 366**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2015 г.	–	–	115 819	**115 819**
Средства клиентов	31 декабря 2015 г.	–	–	165 186 743	**165 186 743**
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2015 г.	–	–	68 772	**68 772**
Субординированные займы	31 декабря 2015 г.	–	–	2 356 073	**2 356 073**

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2016 г.			*2015 г.*		
	Балансовая стоимость	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*	*Балансовая стоимость*	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	41 807 022	41 807 022	–	101 648 142	101 648 142	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 906 316	1 906 316	–	1 473 806	1 473 806	–
Средства в кредитных организациях	124 207 476	124 207 476	–	711 261	711 261	–
Кредиты клиентам	78 104 727	77 605 799	(498 928)	51 506 300	51 178 517	(327 783)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 422 368	1 467 242	44 874	5 168 500	5 422 366	253 866
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, удерживаемые по договорам «репо»	1 239 198	1 259 713	20 515	–	–	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	19 676 809	19 676 809	–	115 819	115 819	–
Средства клиентов	160 050 720	160 211 142	(160 422)	165 448 498	165 186 743	261 755
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 188	7 018	170	69 269	68 772	497
Прочие заемные средства	6 721 668	7 230 260	(508 592)	–	–	–
Субординированные займы	16 880 839	16 731 849	148 990	2 777 790	2 356 073	421 717
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(953 393)**			**610 052**

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2016 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом сравнительного и доходного метода для оценки справедливой стоимости.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2016 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного и доходного.

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в г. Москва, на 31 декабря 2016 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 28 000-268 787 руб. за кв.м (нижний интервал) до 183 000-650 000 руб. за кв.м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 20 690 руб. до 42 000 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки 56 757 руб. до 64 579 руб. за кв.м в год, потери от неплатежей в размере от 12% до 15,5%, а также ставка капитализации – от 9% до 10,5%. При увеличении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 186 785 тыс. руб. При падении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 204 245 тыс. руб.

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в других регионах РФ, на 31 декабря 2016 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 23 476-60 000 руб. за кв.м (нижний интервал) до 50 000-158 000 руб. за кв.м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 2 496 руб. до 12 000 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки 4 884 руб. до 20 568 руб. за кв.м в год, потери от неплатежей в размере от 12% до 15,5%, а также ставка капитализации – от 9% до 10,5%.

Изменения в активах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2016 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобре-тения*	*Погашения/ продажи*	*Выбытие дочерней компании*	*На 31 декабря 2016 г.*
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 093	127 999	(576 729)	12 792 835	(80 384)	(5 049)	**12 267 765**
Итого активы уровня 3	**9 093**	**127 999**	**(576 729)**	**12 792 835**	**(80 384)**	**(5 049)**	**12 267 765**

	На 1 января 2015 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобре-тения*	*Ппогашения/ продажи*	*Выбытие дочерней компании*	*На 31 декабря 2015 г.*
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	808	–	–	–	(808)	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 448	(375)	1 020	–	–	–	**9 093**
Итого финансовые активы уровня 3	**9 256**	**(375)**	**1 020**	**–**	**(808)**	**–**	**9 093**

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2016 г.			*2015 г.*		
	Реализованные доходы/ (расходы)	***Нереализованные доходы/ (расходы)***	***Итого***	***Реализованные доходы/ (расходы)***	***Нереализованные доходы/ (расходы)***	***Итого***
Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	80 384	47 615	**127 999**	–	(375)	**(375)**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1 (2015 г.: с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1) иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 391 899 тыс. руб. и 419 186 тыс. руб. соответственно (2015 г.: 376 639 и 1 736 261 соответственно тыс. руб.) Причиной переводов послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг изменились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость	***Методики оценки***	***Ненаблюдаемые исходные данные***	***Диапазон (средневзвешенное значение)***
На 31 декабря 2016 г. **Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**				
Акции	3 670	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных	3 670
Облигации	12 264 095	Доходный подход	Для оценки использованы рыночная доходность облигаций российских эмитентов с аналогичными сроками погашения	12 264 095
На 31 декабря 2015 г. **Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**				
Акции	4 044	Доходный подход	Для оценки использованы показатели выручки от основной производственной деятельности и себестоимости на основе ретроспективных данных	4 044
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	5 049	Метод чистых активов	Не применимо	Не применимо

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	2016 г.		*2015 г.*	
	Балансовая стоимость	***Влияние возможных альтернативных допущений***	***Балансовая стоимость***	***Влияние возможных альтернативных допущений***
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 267 765	(613 388)	9 093	(455)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также долей в уставном капитале другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5 процентов, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

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 прочие связанные стороны включены дочерние компании, включенные в группу конечной контролирующей стороны.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Кредиты клиентам на начало периода	71 666	17 605	925 737	**1 015 008**
Выдано кредитов	15 412 246	14 540	1 861 146	**17 287 932**
Погашено кредитов	(339 142)	(18 726)	(231 762)	**(589 630)**
Выбытие дочерней компании	–	(3 470)	(734 724)	**(738 194)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	**15 144 770**	**9 949**	**1 820 397**	**16 975 116**
Резерв под обесценение	(78 188)	(5)	(114 969)	**(193 162)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**15 066 582**	**9 944**	**1 705 428**	**16 781 954**
Средства клиентов на начало периода	21 642 652	139 051	20 975 850	**42 757 553**
Переклассификация средств клиентов в связи с эмиссией акций	52 160	–	(52 160)	**–**
Привлечено средств клиентов	24 655 425 325	3 262 702	12 912 403 108	**37 571 091 135**
Погашено средств клиентов	(24 650 750 496)	(2 657 135)	(12 889 596 746)	**(37 543 004 377)**
Выбытие дочерней компании	(605 572)	(67 635)	(1 688 480)	**(2 361 687)**
Переклассификация средств клиентов в субординированные займы	–	–	(14 500 000)	**(14 500 000)**
Средства клиентов на отчетную дату	**25 764 069**	**676 983**	**27 541 572**	**53 982 624**
Субординированные займы на начало периода	2 777 790	–	–	**2 777 790**
Переклассификация субординированных займов из средств клиентов	–	–	14 500 000	**14 500 000**
Изменение статуса контрагентов	14 500 000	–	(14 500 000)	**–**
Выбытие дочерней компании	(403 466)	–	–	**(403 466)**
Начисленные проценты	177 464	–	–	**177 464**
Выплаченные проценты	(170 949)	–	–	**(170 949)**
Субординированные займы на отчетную дату	**16 880 839**	**–**	**–**	**16 880 839**
Гарантии выданные	–	–	1 062 337	**1 062 337**
Прочие кредитные обязательства	300 000	2 585	–	**302 585**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	57 424	1 926	38 082	**97 432**
Процентные расходы	(342 521)	(7 227)	(1 772 032)	**(2 121 780)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	(77 799)	2 112	(115 954)	**(191 641)**
Комиссионные доходы	95 508	127	379 094	**474 729**
Комиссионные расходы	(2)	–	(9 384)	**(9 386)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(2 470 267)	2	882 422	**(1 587 843)**
Операционные доходы	–	–	622 392	**622 392**
Операционные расходы	(731)	–	(231 093)	**(231 824)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	–	–	(1 442 357)	**(1 442 357)**

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Кредиты клиентам на начало периода	61 963	47 288	1 061 631	**1 170 882**
Выдано кредитов	511 760	64 280	5 161 907	**5 737 947**
Погашено кредитов	(502 057)	(93 963)	(5 297 801)	**(5 893 821)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	**71 666**	**17 605**	**925 737**	**1 015 008**
Резерв под обесценение	(389)	(2 117)	(209 509)	**(212 015)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**71 277**	**15 488**	**716 228**	**802 993**
Средства клиентов на начало периода	78 377 166	126 376	7 221 043	**85 724 585**
Привлечено средств клиентов	23 015 704 006	1 226 420	12 373 415 767	**35 390 346 193**
Погашено средств клиентов	(23 072 438 520)	(1 213 745)	(12 359 660 960)	**(35 433 313 225)**
Средства клиентов на отчетную дату	**21 642 652**	**139 051**	**20 975 850**	**42 757 553**
Субординированные займы на начало периода	2 971 285	–	–	**2 971 285**
Погашено субординированных займов	(195 000)	–	–	**(195 000)**
Начисленные проценты	219 853	–	–	**219 853**
Выплаченные проценты	(218 348)	–	–	**(218 348)**
Субординированные займы на отчетную дату	**2 777 790**	**–**	**–**	**2 777 790**
Гарантии выданные	–	–	41 784	**41 784**
Прочие кредитные обязательства	75 000	8 550	364 414	**447 964**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	13 696	638	68 181	**82 515**
Процентные расходы	(3 744 301)	(1 080)	(211 363)	**(3 956 744)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	147	13 946	(200 682)	**(186 589)**
Комиссионные доходы	107 814	–	559 637	**667 451**
Комиссионные расходы	(22)	–	(6 025)	**(6 047)**
Операционные доходы	5 452	–	11 798	**17 250**
Операционные расходы	(428)	–	(36 198)	**(36 626)**

В декабре 2015 года Группа реализовала часть акций дочернего банка ПАО «Дальневосточный банк» связанным сторонам за 861 710 тыс. руб. Размер проданной доли составил 19,15%.

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в отчетном периоде составили:

	2016 г.	*2015 г.*
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	242 975	225 901
Другие долгосрочные вознаграждения	11 376	–
	254 351	**225 901**

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность ПАО «НК «Роснефть», конечной контролирующей стороны Группы.

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ПАО «НК «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с кредитными организациями, связанными с государством на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г.	*2015 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	1 382 699	3 744 397
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	12 284 770	259 696
Денежные средства в расчетах с ПАО «Московская биржа» и в прочих торговых системах	1 024 540	27 876 926
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	–	45 000 000
	14 692 009	**76 881 019**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	2016 г.	*2015 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	1 906 316	1 473 806
	1 906 316	**1 473 806**

Средства в кредитных организациях

	2016 г.	*2015 г.*
Срочные депозиты	7 001 960	–
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	86 559	97 737
	7 088 519	**97 737**

Средства кредитных организаций

	2016 г.	*2015 г.*
Срочные депозиты	16 225 130	–
	16 225 130	–

В течение года, завершившегося 31 декабря 2016 г., Группа заключила договоры «репо» с с кредитными организациями, связанными с государством. Более подробная информация представлена в Примечании 16.

Кредиты клиентам

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами.
В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

Заемщик	*Отрасль экономики*	*2016 г.*	*2015 г.*
Клиент 1	Промышленность	2 514 393	–
Клиент 2	Промышленность	2 500 000	1 200 000
Клиент 3	Промышленность	2 400 000	600 000
Клиент 4	Лизинг	1 500 000	–
Клиент 5	Промышленность	1 200 000	–
Клиент 6	Промышленность	900 000	–
Клиент 7	Государственные органы	900 000	700 000
Клиент 8	Прочие услуги	332 956	373 000
Клиент 9	Промышленность	270 000	–
Клиент 10	Промышленность	156 541	–
Клиент 11	Промышленность	150 000	–
Клиент 12	Государственные органы	–	1 000 000
Клиент 13	Государственные органы	–	400 000
Клиент 14	Государственные органы	–	303 032
Клиент 15	Государственные органы	–	200 000
Клиент 16	Государственные органы	–	130 179
Клиент 17	Государственные органы	–	100 000
Итого кредиты клиентам		**12 823 890**	**5 006 211**

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*2016 г.*	*2015 г.*
Клиент 1	Финансовые услуги	41 248 910	30 999 999
Клиент 2	Прочие услуги	2 732 027	3 000 245
Клиент 3	Промышленность	289 885	5 625
Клиент 4	Промышленность	210 007	1 003 736
Клиент 5	Промышленность	159 761	–
Клиент 6	Прочие услуги	144 246	618 885
Клиент 7	Прочее	–	54 784
Клиент 8	Транспорт	–	13 327
Клиент 9	Прочее	–	8 466
Клиент 10	Прочее	–	6 456
Клиент 11	Прочее	–	3 960
Клиент 12	Прочее	–	2 963
Прочие клиенты	Прочее	62 090	10 055
Итого средств клиентов		**44 846 926**	**35 728 501**

Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, муниципальными органами власти и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	2016 г.	*2015 г.*
Торговые ценные бумаги, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	2 399 217	5 784 712
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	18 278 363	4 738 852
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	2 661 566	4 163 365
	23 339 146	**14 686 929**

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

30. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

Дочерняя компания	*Доля участия/ доля голосов, %*	*Основное место осуществления деятельности*	*Страна регистрации*	*Характер деятельности*
На 31 декабря 2016 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	Обрабатывающее производство
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	Услуги
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	Недвижимость
ЗАО «Гудзон»	100,00	г. Москва	Россия	Недвижимость
На 31 декабря 2015 г.				
ПАО «Дальневосточный банк»	70,63	г. Владивосток	Россия	Банковская деятельность
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	Обрабатывающее производство
ООО «Евротрейд»	100,00	г. Москва	Россия	Оптовая торговля
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	Услуги

30. Дочерние компании (продолжение)

Выбытие ПАО «Дальневосточный банк»

29 декабря 2015 г. Группа реализовала часть принадлежавших ей обыкновенных акций ПАО «Дальневосточный банк» за 1 292 566 тыс. руб. Размер проданной доли составил 28,73%. Неконтрольная доля участия в ПАО «Дальневосточный банк» составила 1 294 620 тыс. руб.

31 марта 2016 г. Группа утратила контроль над ПАО «Дальневосточный банк» в результате продажи 70,63% акций несвязанной третьей стороне. В результате данного выбытия Группа получила вознаграждение в размере 3 195 803 тыс. руб. и признала убыток в размере 93 879 тыс. руб. в составе прочих операционных расходов.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ПАО «Дальневосточный банк» на дату потери контроля:

	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	9 896 569
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	167 785
Торговые ценные бумаги	403 794
Средства в кредитных организациях	12 126
Кредиты клиентам	14 608 478
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 049
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	725 617
Инвестиционная недвижимость	59 734
Основные средства	1 007 688
Отложенные активы по налогу на прибыль	10 135
Прочие активы	125 505
	27 022 480
Средства кредитных организаций	734
Средства клиентов	21 579 993
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 400
Текущие обязательства по налогу на прибыль	42 433
Прочие обязательства	313 129
Субординированные займы	403 466
	22 365 155
Итого идентифицируемых чистых активов	**4 657 325**

Финансовый результат от выбытия ПАО «Дальневосточный банк» сформировался за счет:

Полученные денежные средства	3 195 803
Прибыль от прекращения признания неконтрольной доли участия	1 367 643
За вычетом идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(4 657 325)
	(93 879)

Ниже представлена информация о чистом оттоке денежных средств от выбытия ПАО «Дальневосточный банк»:

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(9 896 569)
Полученные денежные средства	3 195 803
Чистый отток денежных средств	**(6 700 766)**

Выбытие ООО «Евртотрейд»

30 мая 2016 г. Группа утратила контроль над ООО «Евротрейд» в связи с его ликвидацией.

Приобретение ООО «РН-Лояльность»

29 апреля 2015 г. Группа приобрела 100% участие в компании ООО «РН-Лояльность», выступив ее учредителем.

31. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) банков Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Собственные средства 2016 г.	***Коэффициент достаточности капитала 2016 г., %***	***Собственные средства 2015 г.***	***Коэффициент достаточности капитала 2015 г., %***
Банк «ВБРР» (АО)	116 468 677	62,8	9 066 780	14,4
ПАО «Дальневосточный банк»	–	–	4 716 483	20,1

Минимально допустимое значение установлено ЦБ РФ в размере 8%.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 77 листов



Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности ***Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций*** за 2017 год

Март 2018 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении 11
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 12
Консолидированный отчет о совокупном доходе 13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 14
Консолидированный отчет о движении денежных средств 15

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности 16
2. Основа подготовки отчетности 16
3. Основные положения учетной политики 17
4. Существенные учетные суждения и оценки 39
5. Объединение бизнеса и гудвил 39
6. Информация по сегментам 43
7. Денежные средства и их эквиваленты 46
8. Торговые ценные бумаги 46
9. Средства в кредитных организациях 47
10. Кредиты клиентам 48
11. Инвестиционные ценные бумаги 50
12. Основные средства 53
13. Инвестиционная недвижимость 54
14. Налогообложение 55
15. Прочие расходы от обесценения и резервы 58
16. Прочие активы и обязательства 58
17. Средства кредитных организаций 59
18. Средства клиентов 60
19. Выпущенные долговые ценные бумаги 61
20. Прочие заемные средства 61
21. Субординированные займы 61
22. Капитал 62
23. Договорные и условные обязательства 63
24. Чистые комиссионные доходы 65
25. Прочие операционные доходы 65
26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 66
27. Управление рисками 66
28. Оценка справедливой стоимости 81
29. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения 87
30. Взаимозачет финансовых инструментов 88
31. Раскрытие информации о связанных сторонах 89
32. Дочерние компании 93
33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 95
34. Достаточность капитала 95
35. События после отчетной даты 95

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (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 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резервы под обесценение кредитов клиентам	
Оценка уровня резерва под обесценение кредитов клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости включают значительное использования профессионального суждения, допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика, ожидаемых будущих денежных потоков. Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 27 к консолидированной финансовой отчетности. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под обесценение кредитов клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, которые в сумме составляют 43% от общего объема активов, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под обесценение представляла собой один из ключевых вопросов аудита.	Наши аудиторские процедуры включали анализ признаков обесценения. Мы проанализировали методологию оценки резерва на совокупной основе. Мы также уделили внимание существенным индивидуально обесцененным кредитам, и кредитам, наиболее подверженным риску индивидуального обесценения. Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование средств контроля над процессом создания резерва под обесценение, рассчитанного на совокупной основе, а также оценку достаточности резерва по кредитам клиентам с индивидуальными признаками обесценения в рамках анализа ожидаемых будущие денежных потоков. Мы выполнили процедуры в отношении информации, раскрытой в Примечаниях 10 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.
Приобретение Группы АКБ «Пересвет»	
В течение 2017 года Группа приобрела 99,9% акций в уставном капитале коммерческого банка АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО). Данное приобретение описано в Примечании 3. Мы считаем, что вопрос оценки предварительного распределения совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств Группы АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) и является одним из наиболее значимых для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что определение справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств является процессом, включающим использование допущений и субъективного суждения руководства Группы.	В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали документацию по сделке, необходимую для расчета распределения покупной цены при объединении бизнеса, на выборочной основе протестировали расчет справедливой стоимости активов и обязательств, проверив применяемые допущения и методы оценки с привлечением наших экспертов в области оценки стоимости бизнеса.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Банка

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета 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.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 Банка 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 Наблюдательным советом, 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 Наблюдательному совету 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Наблюдательного совета, 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 банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк (далее - «Банковская группа», обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банк России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы 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 Банковской группой по состоянию на 1 января 2018 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

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

   - подчиненности подразделений управления рисками;
   - наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
   - последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
   - осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Выполнение Банковской группой обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банковской группы по состоянию на 1 января 2018 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России, за исключением следующих обязательных нормативов Банковской группы, которые находились за пределами лимитов:

- Норматив достаточности базового капитала (Н20.1) составлял 0,0% при минимально допустимом значении 4,5%;
- Норматив достаточности основного капитала (Н20.2) составлял 0,0% при минимально допустимом значении 6%;
- Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (Н21) составлял 57,2% при максимально допустимом значении 25%.

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

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

- Мы установили, что внутренний контроль и управление рисками Банковской группы осуществляется на уровне участников Банковской группы.

- 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 Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

  В отношении другой кредитной организации в составе Банковской группы (далее - «Дочерний банк») мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2017 г. служба внутреннего аудита Дочернего банка подчинена и подотчетна Совету директоров Дочернего банка, а подразделения управления рисками Дочернего 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 кредитного, рыночного, операционного рисков и рисков ликвидности и концентрации, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2017 г. системы отчетности по значимым для Банка кредитному, рыночному, операционному рискам и рискам ликвидности и концентрации и собственным средствам (капиталу) Банка.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

В отношении Дочернего банка мы установили, что на 31 декабря 2017 г. документы, устанавливающие методики выявления значимых для Дочернего банка рисков, не были утверждены уполномоченными органами управления Дочернего банка. При этом внутренним документом Дочернего банка на 31 декабря 2017 г. был установлен перечень присущих Дочернему банку кредитного, рыночного, операционного, правового, репутационного рисков и риска ликвидности, методики стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Дочернего банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие по состоянию на 31 декабря 2017 г. системы отчетности по кредитному, рыночному, операционному, правовому, репутационному рискам, риску ликвидности и собственным средствам (капиталу) Дочернего банка.

- 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 кредитным, рыночным, операционным рисками и рисками ликвидности и концентрации 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.

  В отношении Дочернего банка мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Дочернего банка и службой внутреннего аудита Дочернего банка в течение 2017 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным, правовым, репутационным рисками и риском ликвидности соответствовали внутренним документам Дочернего банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные службой внутреннего аудита Дочернего банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Дочернего банка по управлению рисками.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. к полномочиям Наблюдательного совета 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 Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

  В отношении Дочернего банка мы установили, что в течение 2017 года Совет директоров Дочернего банка на периодической основе рассматривал отчеты, подготовленные службой внутреннего аудита Дочернего банка и не рассматривал отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Дочернего банка.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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



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

1 марта 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Россия, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, корп. 1.

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	85 565 248	41 807 022
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		3 875 570	1 906 316
Торговые ценные бумаги	8	956 719	2 230 623
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	8	–	1 010 838
Средства в кредитных организациях	9	94 067 326	124 207 476
Кредиты клиентам	10	254 540 260	78 104 727
Инвестиционные ценные бумаги:	11		
- имеющиеся в наличии для продажи		116 240 248	25 820 098
- удерживаемые до погашения		13 470 417	1 422 368
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:	11		
- имеющиеся в наличии для продажи		353 870	14 249 316
- удерживаемые до погашения		–	1 239 198
Инвестиционная недвижимость	13	10 476 409	7 507 360
Основные средства	12	5 136 098	3 859 588
Гудвил	5	1 473 494	2 139 674
Текущие активы по налогу на прибыль		2 461 532	84 206
Прочие активы	16	4 077 433	2 050 200
Итого активы		**592 694 624**	**307 639 010**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	1 692 690	19 676 809
Средства клиентов	18	383 499 052	160 050 720
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	16 195 376	7 188
Прочие заемные средства	20	48 923 620	6 721 668
Текущие обязательства по налогу на прибыль		–	274 393
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	1 782 153	2 197 467
Прочие обязательства	16	17 658 237	1 580 556
Субординированные займы	21	16 883 965	16 880 839
Итого обязательства		**486 635 093**	**207 389 640**
Капитал			
Уставный капитал	22	11 197 572	11 197 572
Эмиссионный доход	22	79 975 844	79 975 844
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		782 643	(288 131)
Фонд переоценки основных средств		729 718	419 015
Нераспределенная прибыль		13 373 754	8 945 070
Итого капитал		**106 059 531**	**100 249 370**
Итого капитал и обязательства		**592 694 624**	**307 639 010**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

1 марта 2018 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*За 2017 г.*	*За 2016 г.*
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		15 961 538	6 876 728
Средства в кредитных организациях		7 492 100	6 713 461
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		4 985 596	1 618 737
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		590 679	304 958
		29 029 913	**15 513 884**
Торговые ценные бумаги		141 055	433 735
		29 170 968	**15 947 619**
Процентные расходы			
Средства клиентов		(10 485 710)	(6 253 624)
Прочие заемные средства		(1 530 609)	(763 418)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(607 599)	(1 088)
Средства кредитных организаций		(495 994)	(188 842)
Субординированные займы		(173 998)	(184 172)
Финансовая аренда		(8 646)	(6 101)
Задолженность перед ЦБ РФ		(24)	(1 301)
		(13 302 580)	**(7 398 546)**
Чистый процентный доход		**15 868 388**	**8 549 073**
Создание резерва под обесценение кредитов		(1 228 551)	(414 455)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		**14 639 837**	**8 134 618**
Комиссионные доходы	24	3 828 816	3 068 018
Комиссионные расходы	24	(2 645 727)	(1 798 071)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(16 850)	190 852
Чистые (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(11 160)	78 841
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(404 933)	667 397
- переоценка валютных статей		556 355	(124 474)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	11	–	(375)
Прочие операционные доходы	25	5 169 212	3 099 146
Непроцентные доходы		**6 475 713**	**5 181 334**
Расходы на персонал	26	(4 128 835)	(3 566 209)
Амортизация	12	(273 406)	(196 764)
Прочие операционные расходы	26	(10 832 003)	(4 001 453)
Прочие доходы от обесценения и восстановления/(создания) прочих резервов	15	742 412	135 129
Непроцентные расходы		**(14 491 832)**	**(7 629 297)**
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		**6 623 718**	**5 686 655**
Расход по налогу на прибыль	14	(859 695)	(1 616 162)
Прибыль за отчетный год		**5 764 023**	**4 070 493**
Приходящаяся на:			
- акционеров		5 764 023	3 997 445
- неконтрольные доли участия		–	73 048
		5 764 023	**4 070 493**

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*За 2017 г.*	*За 2016 г.*
Прибыль за отчетный год		**5 764 023**	**4 070 493**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий:			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 312 833	(208 655)
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения		14 474	52 939
Реализованные расходы/(доходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		11 160	(78 841)
Влияние налога на прибыль	14	(267 693)	71 938
Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		**1 070 774**	**(162 619)**
Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка:			
Переоценка основных средств		404 658	33 543
Влияние налога на прибыль	14	(80 932)	(6 709)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**323 726**	**26 834**
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налогов		**1 394 500**	**(135 785)**
Итого совокупный доход за отчетный год		**7 158 523**	**3 934 708**
Приходящийся на:			
- акционеров		7 158 523	3 861 660
- неконтрольные доли участия		–	73 048
		7 158 523	**3 934 708**

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За 2017 год

(в тысячах российских рублей)

		Приходится на акционеров							
	Прим.	*Уставный капитал*	*Эмиссионный доход*	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Фонд переоценки основных средств*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
На 31 декабря 2015 г.		**1 527 252**	**1 646 252**	**(124 751)**	**564 437**	**6 216 909**	**9 830 099**	**1 294 620**	**11 124 719**
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	3 997 445	**3 997 445**	73 048	**4 070 493**
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный период		–	–	(162 619)	26 834	–	**(135 785)**	–	**(135 785)**
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период		**–**	**–**	**(162 619)**	**26 834**	**3 997 445**	**3 861 660**	**73 048**	**3 934 708**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	–	–	(1 442 357)	**(1 442 357)**	–	**(1 442 357)**
Выбытие дочерней компании	32	–	–	(761)	(159 854)	160 671	**56**	(1 367 668)	**(1 367 612)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	–	(12 402)	12 402	**–**	–	**–**
Увеличение уставного капитала		9 670 320	78 329 592	–	–	–	**87 999 912**	–	**87 999 912**
На 31 декабря 2016 г.		**11 197 572**	**79 975 844**	**(288 131)**	**419 015**	**8 945 070**	**100 249 370**	**–**	**100 249 370**
На 31 декабря 2016 г.		**11 197 572**	**79 975 844**	**(288 131)**	**419 015**	**8 945 070**	**100 249 370**	**–**	**100 249 370**
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	5 764 023	**5 764 023**	–	**5 764 023**
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–	1 070 774	323 726	–	**1 394 500**	–	**1 394 500**
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период		**–**	**–**	**1 070 774**	**323 726**	**5 764 023**	**7 158 523**	**–**	**7 158 523**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	–	–	(1 348 362)	**(1 348 362)**	–	**(1 348 362)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	–	(13 023)	13 023	**–**	–	**–**
На 31 декабря 2017 г.		**11 197 572**	**79 975 844**	**782 643**	**729 718**	**13 373 754**	**106 059 531**	**–**	**106 059 531**

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За 2017 год

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*За 2017 г.*	*За 2016 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		30 385 361	15 191 730
Проценты выплаченные		(10 801 603)	(7 173 058)
Комиссии полученные		3 801 585	2 870 176
Комиссии выплаченные		(2 645 727)	(1 798 071)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(26 640)	(8 913)
Реализованные чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(433 748)	686 487
Прочие доходы полученные		4 827 063	3 175 306
Расходы на персонал выплаченные		(3 923 960)	(3 549 097)
Прочие операционные расходы выплаченные		(5 827 874)	(3 985 659)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**15 354 457**	**5 408 901**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(729 403)	(600 294)
Торговые ценные бумаги, в т.ч. заложенные по договорам «РЕПО»		1 946 136	4 227 161
Средства в кредитных организациях		30 071 425	(123 712 660)
Кредиты клиентам		(148 419 513)	(41 989 480)
Прочие активы		(1 359 357)	(305 364)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		(18 038 649)	19 510 696
Средства клиентов		211 480 076	37 817 522
Выпущенные долговые ценные бумаги, кроме облигаций		(5 651)	(36 506)
Прочие обязательства		(69 727)	(355 555)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**90 229 794**	**(100 035 579)**
Уплаченный налог на прибыль		(2 065 350)	(754 138)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по операционной деятельности		**88 164 444**	**(100 789 717)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	5	(426 884)	(2 699 594)
Отток от выбытия дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	32	–	(6 700 766)
Предоставление кредитов дочерней кредитной организации до приобретения контроля		(14 635 413)	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(78 795 591)	(54 984 740)
Поступления от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		23 173 273	22 484 591
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1 957 895	1 501 324
Дивиденды полученные		356	353
Приобретение инвестиционной недвижимости		(40 560)	(57 129)
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		156 745	–
Приобретение основных средств		(228 985)	(206 128)
Приобретение нематериальных активов		(141 980)	(55 443)
Поступления от реализации основных средств		7 245	6 783
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		**(68 973 899)**	**(40 710 749)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по выпущенным облигациям	33	10 000 000	–
Погашение выпущенных облигаций	33	(1 326 631)	–
Поступления по прочим долгосрочным заемным средствам	33	26 352 548	–
Проценты выплаченные по субординированным займам без указания срока возврата		(1 348 362)	(1 442 357)
Поступления от увеличения уставного капитала и эмиссионного дохода		–	87 999 912
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		**33 677 555**	**86 557 555**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(9 109 874)	(4 898 209)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**43 758 226**	**(59 841 120)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7	41 807 022	101 648 142
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7	**85 565 248**	**41 807 022**

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – Банк «ВБРР» (АО) или «Банк»), его дочерних компаний (далее – «Группа»). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 32 к финансовой отчетности.

Банк «ВБРР» (АО) является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В первом полугодии 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 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»*.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России») 27 марта 2015 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Место нахождения и фактический адрес Банка: Российская Федерация, 129594, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 65, корп. 1.

Начиная с 27 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

1 марта 2017 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило Банку рейтинги на уровне: долгосрочный/краткосрочный депозитный рейтинг – «Ba2/NP», прогноз – стабильный.

Ниже представлена информация об акционерах Банка:

Наименование	*На 31 декабря 2017 г. Доля (%)*	*На 31 декабря 2016 г. Доля (%)*
ПАО «Оренбургнефть»	24,3	24,3
АО «Самотлорнефтегаз»	24,3	24,3
ООО «РН-Уватнефтегаз»	22,3	22,3
АО «РН-Няганьнефтегаз»	18,3	18,3
ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»	9,2	9,2
ЗАО «Нефтяная компания «Росагронефтепродукт»	1,0	1,0
ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Коммерческие инвестиции»	0,6	0,6
	100,0	**100,0**

ПАО «Нефтяная компания «Роснефть» является стороной, обладающей конечным контролем над Группой и представляющей свою консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования на интерент-сайте www.rosneft.ru.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались 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

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г., или после этой даты:

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, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 33.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных 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 нереализованными 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, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, 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 доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Оценка по справедливой стоимости финансовых инструментов

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 28.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости финансовых инструментов (продолжение)

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, оцениваемые 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.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовые 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли (в том числе торговые ценные бумаги), 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.

Инвестиции, 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 способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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, имеющихся 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 вышеназванных 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 консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

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 том числе краткосрочные депозиты, в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также прочие краткосрочные высоколиквидные вложения, которые могту быть реализованы в целях незамедлительного получения заранее известной суммы денежных средств, и подвергающиеся незначительном риску изменения их стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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.

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, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, 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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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.

ii. 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.

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

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.

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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

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, которые 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 составе прибыли или убытка. 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. 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 консолидированном 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 целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 Группой 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, 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 составе прибыли или убытка.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается 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 составе прибыли или убытка. 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 составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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. 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 консолидированном 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 приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- 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 передала 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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 составе прибыли или убытка.

Договоры гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет гарантии. Договором финансовой гарантии называется договор, согласно которому сторона, выдающая гарантию, обязуется выплатить определенную сумму для возмещения бенефициару по данному договору понесенного им убытка вследствие того, что определенный должник не осуществит в установленный срок платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии включают аккредитивы, акцепты и гарантии договорных платежей.

Договоры гарантии также включают гарантии исполнения, которые обеспечивают компенсацию, если определенная сторона не выполняет условия контракта, гарантии конкурсных заявок, гарантии таможенных платежей и другие виды гарантий. Данные договоры не передают кредитный риск.

Договоры гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы амортизированной комиссии и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. 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.

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (кроме земли) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированно отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы (отличные от гудвила) включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Услуги физическим лицам, Услуги юридическим лицам, Финансовые рынки, Управление активами и иные казначейские операции.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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 тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 и 2016 гг. официальный курс ЦБ РФ 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 не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 г. Группа находится в процессе количественной оценки фактического влияния применения МСФО (IFRS) 9, однако обоснованный эффект на данный момент не определен.

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 г., следующим образом:

- Производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Ценные бумаги, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицированы как торговые в соответствии с МСФО (IAS) 39, в связи с переходом на учет финансовых инструментов по МСФО (IFRS) 9 переклассифицируются в активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с МСФО (IFRS) 9.
- Ценные бумаги, которые Группа в настоящий момент намерена удерживать до погашения и которые были классифицированы как торговые в соответствии с МСФО (IAS) 39, в связи с переходом на учет финансовых инструментов по МСФО (IFRS) 9 переклассифицируются в активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Кредиты, выданные банкам и клиентам, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в целом будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, поскольку Группа рассчитывает удерживать данные активы не только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, но и продажи значительных сумм на относительно частой основе.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 *«Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»*).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными финансовыми активами. В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Оценка влияния

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Группы в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Новые требования в части обесценения в наибольшей степени повлияют на оценочные резервы под убытки в отношении корпоративных кредитов, а также приведут к начислению оценочных резервов в отношении средств в кредитных организациях, долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и обязательств по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, по которым в соответствии с МСФО (IAS) 39 не оценивалось обесценение.

(в) Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 г.

Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Группы некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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. Группа планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективной метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., без пересчета сравнительной информации.

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) 9 и МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*). Группа в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 взноса 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 взноса 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 начинает 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 ее 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.

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 Е3-Е7 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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Настоящие усовершенствования применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. К ним относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях

Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, следует ли переоценивать ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях (составляющих бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3) до справедливой стоимости, если:

- сторона соглашения о совместном предпринимательстве получает контроль над совместной операцией (МСФО (IFRS) 3);
- сторона, которая является участником совместных операций (но не имеет совместного контроля), получает совместный контроль над совместными операциями (МСФО (IFRS) 11).

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты

В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов. Допускается досрочное применение, при этом организация должна раскрыть этот факт. Данные поправки должны первоначально применяться к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации

В данных поправках разъясняется, что когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже и некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными на эту дату, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели. Допускается досрочное применение, при этом организация должна раскрыть этот факт. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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. Дополнительная информация представлена в Примечании 28.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, 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.

Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 г., составила 3 578 948 тыс. руб. (2016 г.: 2 826 841 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 10.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год по состоянию на 30 июня. Анализ требует оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 473 494 тыс. руб. (2016 г.: 2 139 674 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 5.

5. Объединение бизнеса и гудвил

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО)

В июне 2017 года Группа приобрела 99,99% акций АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг. До августа 2017 года АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) находился под управлением государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – ГК «АСВ»). В августе 2017 года контроль над АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) и компаниями его группы ООО «Пересвет-Финанс» и Peresvet Capital Designated Activity Company (далее – «Группа ПЕРЕСВЕТ») перешел к Группе.

Банк России 19 апреля 2017 г. принял решение о начале процедуры финансового оздоровления с применением механизма bail-in в отношении АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО). По предложению крупнейших кредиторов Банк «ВБРР» (АО) определен в качестве инвестора для участия в осуществлении мер по предупреждению банкротства АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО).

(в тысячах российских рублей)

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и дату утверждения настоящей отчетности к выпуску оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы ПЕРЕСВЕТ не была завершена. Распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств будет завершено в течение 12 месяцев с даты приобретения. Ниже представлено предварительное распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств Группы ПЕРЕСВЕТ, сделанное Группой:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Идентифицируемые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	793 527
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 239 851
Средства в кредитных организациях	344 307
Кредиты клиентам	27 320 020
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 166 146
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 002 523
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	2 180 488
Инвестиционная недвижимость	3 078 427
Основные средства	92 604
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ» в виде займа с льготной процентной ставкой (Примечание 20)	16 914 091
Текущие активы по налогу на прибыль	2 475 441
Прочие активы	185 592
	85 793 017
Идентифицируемые обязательства	
Средства кредитных организаций	17 692 383
Средства клиентов	15 913 177
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 845 341
Прочие заемные средства	31 725 520
Прочие обязательства	17 177 416
	89 353 837
Итого идентифицируемые чистые активы	**(3 560 820)**
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	15 523 290
Идентифицируемые чистые активы за вычетом обязательств и требований, возникших до приобретения	**11 962 470**
Денежные средства, уплаченные при приобретении	10 000
Взаимные требования и обязательства, возникшие до приобретения контроля	15 523 290
Переданное возмещение для целей определения гудвила	**15 533 290**
За вычетом чистых активов приобретенного банка	(11 962 470)
Гудвил	**3 570 820**

Оценка долевого компонента конвертируемых облигаций, представляющего собой неконтролирущую долю участия, равна нулю.

Справедливая стоимость совокупного возмещения на дату приобретения, переданного в форме денежных средств, составила 10 000 тыс. руб.

Потоки денежных средств при приобретении Группы ПЕРЕСВЕТ:

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(793 525)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	10 000
Чистый (приток) денежных средств	**(783 525)**

(в тысячах российских рублей)

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) (продолжение)

Договорная сумма кредитов клиентам Группы ПЕРЕСВЕТ до вычета резервов под убытки от обесценения составляе 165 млрд руб. Наилучшая оценка, на дату приобретения, договорных денежных потоков, которые не ожидаются к получению, составляет 138 млрд руб.

С даты приобретения вклад Группы ПЕРЕСВЕТ в чистый доход (чистый процентный доход и непроцентные доходы) Группы за 2017 год составил 2 444 592 тыс. руб., в прибыль после налогообложения Группы – прибыль в сумме 945 100 тыс. руб. Если бы приобретение Группы ПЕРЕСВЕТ состоялось в начале отчетного периода (1 января 2017 г.), то чистый доход и прибыль Группы за 2017 год составили бы 23 647 651 тыс. руб. и 7 588 158 тыс. руб., соответственно.

Приобретение ООО «Сибинтек-Инвест»

7 июля 2017 г. Группа получила контроль над ООО «Сибинтек-Инвест» путем приобретения 100% доли участия в его уставном капитале. Основной деятельностью ООО «Сибинтек-Инвест» является предоставление недвижимости в операционную аренду.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств ООО «Сибинтек-Инвест» по состоянию на 31 декабря 2017 г. не завершена. Ниже представлено предварительное распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств ООО «Сибинтек-Инвест», сделанное Группой:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Идентифицируемые активы	
Кредиты клиентам	303 934
Инвестиционная недвижимость	1 100 843
Основные средства	69 791
Текущие активы по налогу на прибыль	405
Прочие активы	31 840
	1 506 813
Идентифицируемые обязательства	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	229 327
Прочие обязательства	45 391
	274 718
Итого идентифицируемые чистые активы	**1 232 095**
Доход от выгодной покупки, возникающий при приобретении	(65 288)
Вознаграждение, переданное при приобретении	**1 166 807**
Вознаграждение, переданное при приобретении	
Денежные средства, уплаченные при приобретении	1 210 409
Урегулирование предыдущих отношений	(43 602)
Итого вознаграждение	**1 166 807**

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 стоимость вознаграждения, переданного при приобретении, включает в себя денежные средства дочерней компании, размещенные на расчетном счете и в форме срочного депозита в Банке в размере 43 602 тыс. руб., что отражено как «Урегулирование предыдущих отношений». Так как балансовая стоимость размещенных денежных средств на расчетных счетах примерно равняется справедливой стоимости, такое урегулирование внутригрупповых отношений, существовавших до приобретения, не повлияло на результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Анализ оттоков денежных средств при приобетениии ООО «Сибинтек-Инвест»

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	–
Денежные средства, уплаченные при приобретении	1 210 409
Чистый отток денежных средств	**1 210 409**

(в тысячах российских рублей)

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение ООО «Сибинтек-Инвест» (продолжение)

С даты приобретения вклад ООО «Сибинтек-Инвест» в чистый доход (чистый процентный доход и непроцентные доходы) Группы за 2017 год составил 211 371 тыс. руб., в прибыль после налогообложения Группы – прибыль в сумме 84 515 тыс. руб. Если бы приобретение ООО «Сибинтек-Инвест» состоялось в начале отчетного периода (1 января 2017 г.), то чистый доход и прибыль Группы за 2017 год составили бы 21 211 211 тыс. руб. и 5 804 663 тыс. руб., соответственно.

Приобретение ЗАО «Гудзон»

31 марта 2016 г. Группа приобрела 100% голосующих акций ЗАО «Гудзон», которое, в свою очередь, владело 100% долей в уставном капитале ООО «ВестИнвест» (далее – ЗАО «Гудзон» и ООО «ВестИнвест» совместно именуются Группа ГУДЗОН). Основной деятельностью ООО «ВестИнвест» является сдача недвижимости в операционную аренду. Основная цель объединения бизнеса – диверсификация активов Группы и достижение синергетического эффекта за счет размещения части подразделений Группы и конечной контролирующей стороны на собственных офисных площадях.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы ГУДЗОН завершена по состоянию на 31 марта 2017 г. Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также гудвил, возникший при приобретении:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Идентифицируемые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	245 714
Инвестиционная недвижимость	9 784 000
Текущие активы по налогу на прибыль	92 206
Прочие активы	257 486
	10 379 406
Идентифицируемые обязательства	
Прочие заемные средства	6 467 274
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 597 954
Прочие обязательства	349 598
	8 414 826
Итого идентифицируемые чистые активы	**1 964 580**
Гудвил, возникающий при приобретении	2 139 674
Вознаграждение, переданное при приобретении	**4 104 254**

Отраженная выше сумма гудвила включает ожидаемое увеличение эффективности деятельности в результате объединения. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Вознаграждение, переданное при приобретении

Денежные средства, уплаченные при приобретении	2 945 308
Урегулирование предыдущих отношений	1 158 946
Итого вознаграждение	**4 104 254**

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 стоимость вознаграждения, переданного при приобретении, включает в себя кредит, предоставленный Банком дочерней компании, в размере 1 180 290 тыс. руб. и денежные средства дочерней компании, размещенные на расчетных счетах в Банке в размере 21 344 тыс. руб., все вместе 1 158 946 тыс. руб., что отражено как «Урегулирование предыдущих отношений». Так как балансовая стоимость полученного займа и размещенных денежных средств на расчетных счетах примерно равняется справедливой стоимости, такое урегулирование внутригрупповых отношений, существовавших до приобретения, не повлияло на результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в тысячах российских рублей)

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение ЗАО «Гудзон» (продолжение)

Анализ оттоков денежных средств при приобретении ЗАО «Гудзон»

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(245 714)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	2 945 308
Чистый отток денежных средств	**2 699 594**

С даты приобретения вклад ЗАО «Гудзон» в чистый доход (непроцентные доходы) Группы за 2016 год составил 912 069 тыс. руб., в прибыль после налогообложения Группы – убыток в сумме 924 080 тыс. руб. Если бы приобретение ЗАО «Гудзон» состоялось в начале 2016 года, то чистый доход и убыток после налогообложения Группы за 2016 год составили бы 1 138 606 тыс. руб. 1 755 539 тыс. руб., соответственно.

Гудвил

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
По состоянию на начало отчетного года	2 139 674	–
Признание гудвила при объединение бизнеса	3 570 820	2 139 674
Обесценение гудвила	(4 237 000)	–
По состоянию на отчетную дату	**1 473 494**	**2 139 674**

Группа отразила в отчетном периоде убыток от обесценения гудвила, возникшего в результате приобретения Группы ПЕРЕСВЕТ. Убыток от обесценения гудвила в размере 3 570 820 тыс. руб. отражен в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы.

По состоянию на 30 июня 2017 г. проведен тест на обесценение гудвила и определена возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (Группа ГУДЗОН), соответствующая справедливой стоимости чистых активов Группы ГУДЗОН по состоянию на 30 июня 2017 г. В связи с превышением балансовой стоимости чистых активов Группы ГУДЗОН над их справедливой стоимостью признан убыток от обесценения гудвила в размере 666 180 тыс. руб., который отражен по статье «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

6. Информация по сегментам

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* Группой выделены 4 операционных сегмента, исходя из предлагаемых продуктов и услуг:

- ***Услуги физическим лицам*** – включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц;
- ***Услуги юридическим лицам*** – включают услуги по кредитованию корпоративных заемщиков, индивидуальных предпринимателей, привлечение депозитов юридических лиц, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами и индивидуальными предпринимателями;
- ***Финансовые рынки*** – включают торговые операции с ценными бумагами, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, размещение облигаций на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке;
- ***Управление активами и иные казначейские операции*** – включают в том числе операции, связанные с управлением риском ликвидности, управлением платежной и валютной позициями, а также связанные с привлечением и размещением ресурсов общебанковского характера, которые не могут быть отнесены к иным сегментам. Данный сегмент отвечает также за аккумулирование и последующее перераспределение средств, привлеченных от других сегментов.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Банк распределяет активы и обязательства, а также доходы и расходы Банка между сегментами. Активы и обязательства, доходы и расходы дочерних компаний не распределяются между сегментами и представлены в графе «Нераспределенные статьи».

(в тысячах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Доходы и расходы распределяются между сегментами на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость ресурсов.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансового результата до налогообложения.

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 ее общей выручки.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

2017 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**84 527 894**	**286 733 846**	**162 957 789**	**141 270 453**	**84 271 920**	**596 804 113**	**592 694 624**	**4 109 489**
Активы до востребования (средства на счетах, деньги и Денежные эквиваленты)	3 589 763	2 894 318	–	53 759 588	–	**60 243 669**	**89 440 818**	(29 197 149)
Финансовый портфель	66 139	–	162 957 789	61 319 802	–	**224 343 730**	**225 098 528**	(754 798)
Клиентский ссудный портфель	14 407 007	204 706 180	–	430 000	–	**219 543 187**	**254 540 261**	(34 997 074)
Иммобилизованные активы	–	80 318	–	8 321 289	–	**8 401 607**	**23 615 017**	(15 213 410)
Трансфертные активы (позиция)	66 464 985	79 053 030	–	17 439 774	–	**–**	**–**	–
Всего пассивов	**84 527 894**	**286 733 846**	**162 957 789**	**141 270 453**	**84 271 920**	**596 804 113**	**592 694 624**	**4 109 489**
Пассивы до востребования	12 756 914	61 400 767	–	1 546 375	–	**75 704 056**	**99 758 945**	(24 054 889)
Срочное привлечение (клиентское + международное)	70 399 177	225 333 079	–	10 000 000	–	**305 732 256**	**369 992 183**	(64 259 927)
Субординированные кредиты	1 371 803	–	–	15 456 916	–	**16 828 719**	**16 883 965**	(55 246)
Капитал и резервы	–	–	–	114 267 162	–	**114 267 162**	**106 059 531**	8 207 631
Трансфертные пассивы (позиция)	–	–	162 957 789	–	–	**–**	**–**	–

Ниже представлена информация по распределению доходов и расходов между сегментами за 2017 год:

2017 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	**1 139 222**	**3 979 808**	**873 806**	**8 324 143**	**27 454**	**14 344 433**	**15 868 388**	**1 523 955**
Чистые комиссионные доходы	719 480	824 265	(94 585)	(97 866)	100 811	**1 452 105**	**1 183 089**	(269 016)
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	86 450	61 312	116 102	–	(37 457)	**226 407**	**151 422**	(74 985)
Прочие доходы/ расходы	5 504	17 066	–	84 014	5 347 682	**5 454 266**	**5 141 202**	(313 064)
Итого результат по банковской деятельности	**1 950 656**	**4 882 451**	**895 323**	**8 310 291**	**5 438 490**	**21 477 211**	**22 344 101**	**866 890**
Изменение резервов на возможные потери	(168 496)	(1 339 321)	(4 273)	(188 108)	578 267	**(1 121 931)**	**(486 139)**	635 792
Операционные расходы	(2 536 590)	(1 538 013)	(291 371)	(1 679 644)	(5 148 392)	**(11 194 010)**	**(15 234 244)**	(4 040 234)
Прибыль до налогообложения	**(754 430)**	**2 005 117**	**599 679**	**6 442 539**	**868 365**	**9 161 270**	**6 623 718**	**(2 537 552)**
Налог на прибыль	–	–	–	(1 540 108)	582 244	**(957 864)**	**(859 695)**	98 169
Чистый финансовый результат	(754 430)	2 005 117	599 679	4 902 431	1 450 609	**8 203 406**	**5 764 023**	(2 439 383)

(в тысячах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Расхождения в сумме 4 040 234 тыс. руб. в части операционных расходов между показателями «Итого по сегментным активам» и «Итого по МСФО» вызвано в том числе отражением в консолидированной финансовой отчетности обесценения гудвила на общую сумму 4 237 000 тыс. руб.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

2016 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**34 191 101**	**128 024 236**	**181 716 590**	**121 920 513**	**11 304 985**	**312 652 434**	**307 639 010**	**5 013 424**
Активы до востребования (средства на счетах, деньги и Денежные эквиваленты)	5 822 718	938 114	10 000 000	25 852 960	–	**42 613 792**	**43 713 338**	(1 099 546)
Финансовый портфель	42 138	–	171 716 590	–	–	**171 758 727**	**170 179 917**	1 578 810
Клиентский ссудный портфель	10 431 831	69 862 488	–	–	–	**80 294 319**	**78 104 727**	2 189 592
Иммобилизованные активы	–	143 082	–	6 537 530	–	**6 680 611**	**15 641 028**	(8 960 417)
Трансфертные активы (позиция)	17 894 414	57 080 553	–	89 530 024	–	**–**	**–**	–
Всего пассивов	**34 191 101**	**128 024 236**	**181 716 590**	**121 920 513**	**11 304 985**	**312 652 434**	**307 639 010**	**5 013 424**
Пассивы до востребования	9 005 266	57 288 553	17 211 599	2 484 177	–	**85 989 595**	**(73 401 916)**	159 391 511
Срочное привлечение (клиентское + международное)	23 451 839	70 735 684	–	–	–	**94 187 523**	**(117 106 885)**	211 294 408
Субординированные кредиты	1 733 995	–	–	15 094 724	–	**16 828 719**	**(16 880 839)**	33 709 558
Капитал и резервы	–	–	–	104 341 612	–	**104 341 612**	**(100 249 370)**	204 590 982
Трансфертные пассивы (позиция)	–	–	164 504 990	–	–	**–**	**–**	–

В таблице ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Группы за 2016 год:

2016 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	**942 653**	**3 847 705**	**998 840**	**1 867 018**	**(426 163)**	**7 230 053**	**8 549 073**	**1 319 020**
Чистые комиссионные доходы	546 306	637 591	(46 547)	23 098	219 207	**1 379 655**	**1 269 947**	(109 708)
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	98 371	55 771	120 967	–	19 236	**294 345**	**542 923**	248 578
Прочие доходы/ расходы	–	267 119	–	2 063 835	2 837 417	**5 168 371**	**3 368 464**	(1 799 907)
Итого результат по банковской деятельности	**1 587 330**	**4 808 186**	**1 073 260**	**3 953 951**	**2 649 697**	**14 072 424**	**13 730 407**	**(342 017)**
Изменение резервов на возможные потери	(60 465)	(929 095)	117 283	(1 033 301)	38 536	**(1 867 042)**	**(279 326)**	1 587 716
Операционные расходы	(2 914 911)	(1 490 525)	(272 689)	(566 528)	(2 500 788)	**(7 745 441)**	**(7 764 426)**	(18 985)
Прибыль до налогообложения	**(1 388 046)**	**2 388 566**	**917 854**	**2 354 122**	**187 445**	**4 459 941**	**5 686 655**	**1 226 714**
Налог на прибыль	–	–	–	(762 664)	(685 576)	**(1 448 240)**	**(1 616 162)**	(167 922)
Чистый финансовый результат	(1 388 046)	2 388 566	917 854	1 591 458	(498 131)	**3 011 701**	**4 070 493**	1 058 792

Расхождения между данными по операционным сегментам и данными по МСФО обусловлены как различиями между применяемыми Группой правилами по определению операционных сегментов и Учетной политикой по составлению финансовой отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), так и трансформационными корректировками.

(в тысячах российских рублей)

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Наличные средства	6 231 909	6 442 731
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	15 653 624	1 382 699
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	31 887 886	32 957 052
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	3 980 165	1 024 540
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	27 811 664	–
Итого денежных средств и их эквивалентов	**85 565 248**	**41 807 022**

Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

8. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Облигации субъектов РФ	535 813	934 881
Корпоративные облигации	286 633	408 119
Облигации банков-нерезидентов	134 273	133 654
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	753 969
Итого торговых ценных бумаг	**956 719**	**2 230 623**

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Корпоративные еврооблигации	–	877 408
Облигации банков-нерезидентов	–	133 430
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	**–**	**1 010 838**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. облигации субъектов РФ выпущены с номиналом в валюте Российской Федерации. Данные облигации в портфеле Банка имеют сроки погашения с июля 2018 года по июль 2021 года (2016 г.: с мая 2017 года по июль 2021 года), купонный доход от 7,3% до 10,9% (2016 г.: от 6,4% до 10,9%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2016 г.: в валюте РФ), выпущенными крупными российскими организациями. Данные облигации в портфеле Банка имеют сроки погашения с июня 2018 года по сентябрь 2032 года (2016 г.: с декабря 2017 года по сентябрь 2032 года), купонный доход от 7,6% до 11,1% (2016 г.: от 7,6% до 11,6%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. облигации банков-нерезидентов представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ (2016 г.: в валюте РФ), выпущенными зарубежными банками. Данные облигации в портфеле Банка имеют сроки погашения в сентябре 2020 года (2016 г.: с сентября 2020 года по апрель 2024 года), купонный доход 9,5% (2016 г.: от 9,5% до 11,7%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Банка по состоянию на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с апреля 2017 года по август 2023 года, купонный доход от 2,5% до 7,4%.

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в рублях и долларах США. Еврооблигации в портфеле Банка на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с февраля 2017 года по ноябрь 2017 года и купонный доход от 5,4% до 7,8%.

(в тысячах российских рублей)

8. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», передаются третьим сторонам – кредитным организациям, и Группа получает взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечании 17.

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 *«Переклассификация финансовых активов»*, Группа во втором полугодии 2008 года переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Доходы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период	–	13 558

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в III квартале 2008 года.

9. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Срочные депозиты	68 491 483	119 119 510
Договоры обратного «репо»	25 334 346	5 001 407
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	241 497	86 559
Итого средств в кредитных организациях	**94 067 326**	**124 207 476**

На 31 декабря 2017 г. средства в сумме 48 242 568 тыс. руб. (2016 г.: 113 334 029 тыс. руб.) были размещены в качестве межбанковских депозитов в 2 российских банках (2016 г.: в 5 российских банках) под 7,25-8,25% годовых со сроком погашения в январе-марте 2018 года (2016 г.: под 10,0-10,3% в январе-марте 2017 года) в рублях РФ, в рублевом эквиваленте 551 369 тыс. руб. (2016 г.: 0 тыс. руб.) – в 1 банке страны СНГ под 3,2% годовых со сроком погашения в декабре 2018 года в евро и в рублевом эквиваленте 17 660 656 тыс. руб. (2016 г.: 1 179 318 тыс. руб.) – в 2 российских банках (2016 г.: в 2 российских банках) под 1,0-3,25% годовых со сроком погашения в январе-декабре 2018 года (2016 г.: под 3,0-3,75% в январе 2017 года) в прочих валютах.

На 31 декабря 2017 г. срочные межбанковские депозиты также включали в себя средства в сумме 1 376 231 тыс. руб. (2016 г.: 3 640 105 тыс. руб.), размещенные в 1 банке страны ОЭСР (2016 г.: в 1 банке страны ОЭСР) на условиях «овернайт», и 0 тыс. руб. (2016 г.: 966 058 тыс. руб.), размещенные в 1 банке страны СНГ (2016 г.: в 1 банке страны СНГ) в рамках участия в синдицированном кредитовании.

На 31 декабря 2017 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российским банком (2016 г.: с 1 российским банком). Предметом указанных договоров являются еврооблигации, выпущенные РФ, справедливая стоимость которых составляет 9 312 555 тыс. руб. (2016 г.: 5 580 967 тыс. руб.), еврооблигации российских компаний со справедливой стоимостью 10 687 365 тыс. руб. (2016 г.: 0 тыс. руб.) и корпоративные облигации справедливой стоимостью 8 705 932 тыс. руб. (2016 г.: 0 тыс. руб.). Группа удерживает данные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров.

(в тысячах российских рублей)

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Корпоративные кредиты	217 909 279	67 358 546
Договоры обратного «репо»	22 028 004	1 455 604
Потребительское кредитование	9 916 719	6 997 264
Ипотечное кредитование	4 911 524	3 155 457
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	3 022 059	1 062 485
Учтенные векселя	331 257	–
Автокредитование	366	2 212
Кредиты государственным и муниципальным органам власти	–	900 000
Итого кредитов клиентам	**258 119 208**	**80 931 568**
За вычетом резерва под обесценение	(3 578 948)	(2 826 841)
Итого кредитов клиентам	**254 540 260**	**78 104 727**

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Корпоративные кредиты	*Обратное РЕПО*	*Потребительское кредитование*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Ипотечное кредитование*	*Учтенные векселя*	*Автокредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным органам власти*	*Цессии*	*Итого*
На 1 января 2017 г.	**1 947 243**	**7 514**	**238 494**	**539 935**	**88 988**	**–**	**21**	**4 646**	**–**	**2 826 841**
Создание/ (восстановление)	1 202 083	69 653	99 458	(138 568)	(630)	1 160	41	(4 646)	–	**1 228 551**
Списанные суммы	(407 184)	–	(2 081)	(5 590)	(61 589)	–	–	–	–	**(476 444)**
На 31 декабря 2017 г.	**2 742 142**	**77 167**	**335 871**	**395 777**	**26 769**	**1 160**	**62**	**–**	**–**	**3 578 948**
Обесценение на индивидуальной основе	1 941 684	–	312 869	386 989	25 115	–	62	–	–	**2 666 719**
Обесценение на совокупной основе	800 458	77 167	23 002	8 788	1 654	1 160	–	–	–	**912 229**
	2 742 142	**77 167**	**335 871**	**395 777**	**26 769**	**1 160**	**62**	**–**	**–**	**3 578 948**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 728 671**	**–**	**334 632**	**513 393**	**29 053**	**–**	**117**	**–**	**–**	**3 605 866**

(в тысячах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов по классам по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Корпоративные кредиты	*Обратное РЕПО*	*Потребительское кредитование*	*Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса*	*Ипотечное кредитование*	*Учтенные векселя*	*Автокредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным органам власти*	*Цессии*	*Итого*
На 1 января 2016 г.	**2 595 905**	**–**	**508 616**	**2 407 796**	**165 705**	**–**	**48 758**	**11 221**	**1 156 686**	**6 894 687**
Создание/ (восстановление)	341 666	7 514	23 015	55 879	(1 194)	–	(6 928)	(5 344)	(153)	**414 455**
Выбытие дочерней компании	(397 834)	–	(292 168)	(1 372 318)	(75 523)	–	(41 809)	(1 231)	(1 156 533)	**(3 337 416)**
Выбытие кредитов	(534 092)	–	–	(90 419)	–	–	–	–	–	**(624 511)**
Списанные суммы	(58 402)	–	(969)	(461 003)	–	–	–	–	–	**(520 374)**
На 31 декабря 2016 г.	**1 947 243**	**7 514**	**238 494**	**539 935**	**88 988**	**–**	**21**	**4 646**	**–**	**2 826 841**
Обесценение на индивидуальной основе	1 482 245	–	223 418	537 886	87 270	–	–	–	–	**2 330 819**
Обесценение на совокупной основе	464 998	7 514	15 076	2 049	1 718	–	21	4 646	–	**496 022**
	1 947 243	**7 514**	**238 494**	**539 935**	**88 988**	**–**	**21**	**4 646**	**–**	**2 826 841**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**2 758 467**	**–**	**237 943**	**665 731**	**90 496**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3 752 637**

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

В течение 2017 и 2016 годов процентные доходы в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, не начислялись.

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Наблюдательного Совета, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного РЕПО – денежные средства или ценные бумаги;
- при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья.

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.

На 31 декабря 2017 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 2 российскими компаниями (2016 г.: с 1 российской компанией). Предметом указанных договоров являются корпоративные облигации, выпущенные российской компанией (2016 г.: еврооблигации, выпущенные российской компанией), справедливая стоимость которых составляет 25 256 244 тыс. руб. (2016 г.: 1 704 431 тыс. руб.). Группа удерживает данные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров.

(в тысячах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2017 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 149 788 345 тыс. руб. (56,3% от совокупного кредитного портфеля) (2016 г.: 28 669 070 тыс. руб. (35,4% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 524 729 тыс. руб. (2016 г.: 148 011 тыс. руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	За 2017 г.		*За 2016 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Промышленность	102 980 188	39,90%	36 236 900	44,77%
Финансовые услуги	58 641 413	22,72%	1 940 021	2,40%
Торговля	29 915 513	11,59%	2 364 596	2,92%
Строительство	17 330 733	6,71%	3 758 812	4,64%
Физические лица	14 828 610	5,74%	10 154 933	12,55%
Сфера услуг	13 228 404	5,12%	19 122 476	23,63%
Лизинг	8 821 468	3,42%	2 042 484	2,52%
Транспорт и связь	1 828 947	0,71%	2 268 216	2,80%
Сельское хозяйство	354 017	0,14%	594 139	0,73%
Государственные и муниципальные органы власти	–	–	900 000	1,11%
Прочее	10 189 915	3,95%	1 548 991	1,93%
Итого кредитов клиентам	**258 119 208**	**100,00%**	**80 931 568**	**100,00%**

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	***На 31 декабря 2016 г.***
Корпоративные облигации	70 757 936	21 137 875
Облигации РФ	26 411 152	102 503
Корпоративные еврооблигации	8 485 443	535 044
Облигации субъектов РФ	6 381 175	3 934 309
Облигации Банка России	4 006 605	–
Облигации банков-нерезидентов	124 721	64 559
Корпоративные акции	62 148	45 808
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	11 068	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**116 240 248**	**25 820 098**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	***На 31 декабря 2016 г.***
Облигации РФ	353 870	4 529 335
Корпоративные облигации	–	6 735 693
Корпоративные еврооблигации	–	2 231 454
Облигации субъектов РФ	–	628 984
Облигации банков-нерезидентов	–	123 850
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**353 870**	**14 249 316**

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ и долларах США (2016 г.: в валюте РФ). По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации имеют срок погашения с февраля 2018 года по сентябрь 2032 года (2016 г.: с января 2017 года по сентябрь 2032 года) и купонный доход от 7,8% до 14,8% (2016 г.: 4,8% до 12,9%) в валюте РФ и от 4,5% до 4,8% в долларах США.

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ) и государственными облигациями внешнего облигационного займа РФ, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ и долларах США. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с января 2018 года по март 2033 года (2016 г.: с октября 2019 года по январь 2025 года), купонный доход от 6,2% до 10,6% (2016 г.: 10,6% до 11,9%) в валюте РФ и 7,5% в долларах США.

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США, евро и валюте РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с января 2018 года по сентябрь 2022 года (2016 г.: с декабря 2017 года по апрель 2020 года), купонный доход от 3,7% до 10,5% (2016 г.: от 3,7% до 10,5%) в долларах США, от 3,1% до 4,6% в евро и от 7,5% до 9,3% в валюте РФ.

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с июня 2018 года по октябрь 2025 года (2016 г.: с октября 2017 года по октябрь 2023 года) и купонный доход в размере от 7,3% до 14,2% (2016 г.: от 7,5% до 14,2%).

Облигации Банка России выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации Банка России в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют срок погашения в январе 2018 года и купонный доход в размере 7,75%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в валюте Российской Федерации, имеют срок погашения в сентябре 2020 года (2016 г.: с сентября 2020 года по ноябрь 2024 года) и купонный доход в размере 9,4% (2016 г.: от 9,4% до 12,0%).

Корпоративные акции представлены акциями зарубежной и российской компаний с номиналом в долларах США и валюте Российской Федерации соответственно.

Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации.

За 2017 год Группа признала убытки от обесценения по корпоративным акциям и прочим долевым инструментам на сумму 0 тыс. руб. (2016 г.: 375 тыс. руб.).

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

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Облигации РФ	12 858 847	1 422 368
Облигации субъектов РФ	611 570	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	**13 470 417**	**1 422 368**

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Корпоративные еврооблигации	–	1 043 762
Облигации субъектов РФ	–	195 436
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»	**–**	**1 239 198**

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2034 года, купонный доход от 7,7% до 10,6%.

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с июля 2018 года по ноябрь 2019 года (2016 г.: с декабря 2017 года по ноябрь 2019 года), купонный доход от 10,0% до 11,4% (2016 г.: 7,9% до 12,1%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США и евро. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2016 г. имеют сроки погашения с февраля 2017 года по апрель 2017 года и купонный доход от 5,4% до 6,0%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по инвестициям, удерживаемым до погашения, отсутствовала просроченная задолженность.

Инвестиционные долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», переданы третьим сторонам – кредитным организациям, и Группа получила взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечании 17.

Переклассификации

В связи с изменением намерений в декабре 2014 года Группа переклассифицировала часть ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2017 г.	*2016 г.*
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	495 332	1 345 199
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на отчетную дату	518 769	1 383 086
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год в совокупном доходе, если бы активы не были переклассифицированы	(4 917)	(10 393)

Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, находится в диапазоне от 9,06% до 22,36% по ценным бумагам в рублях РФ и от 7,95% до 21,54% в по ценным бумагам в долларах США. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которую Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации. Общая величина недисконтированных будущих потоков денежных средств по переклассифицированным бумагам по состоянию на отчетную дату составляет 549 823 тыс. руб. (2016 г.: 1 528 053 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за отчетный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строительство*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	**3 816 452**	**1 088 856**	**65 331**	**–**	**4 970 639**
Поступления	916	251 330	–	–	**252 246**
Перевод из инвестиционной недвижимости	813 535	–	–	–	**813 535**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(7 220)	–	–	–	**(7 220)**
Выбытие	–	(26 083)	(7 535)	(70 351)	**(103 969)**
Приобретения в результате объединения бизнеса	–	87 038	5 006	70 351	**162 395**
Влияние переоценки	432 354	–	–	–	**432 354**
На 31 декабря 2017 г.	**5 056 037**	**1 401 141**	**62 802**	**–**	**6 519 980**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2016 г.	**378 342**	**701 913**	**30 796**	**–**	**1 111 051**
Начисленная амортизация	94 281	168 317	10 808	–	**273 406**
Выбытие	–	(21 721)	(6 895)	–	**(28 616)**
Влияние переоценки	28 041	–	–	–	**28 041**
На 31 декабря 2017 г.	**500 664**	**848 509**	**34 709**	**–**	**1 383 882**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	**3 438 110**	**386 943**	**34 535**	**–**	**3 859 588**
На 31 декабря 2017 г.	**4 555 373**	**552 632**	**28 093**	**–**	**5 136 098**

Ниже представлено движение по статьям основных средств за сравнительный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строительство*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	**2 897 064**	**1 474 289**	**104 252**	**1 475**	**4 477 080**
Поступления	–	206 128	24 315	–	**230 443**
Перевод из инвестиционной недвижимости	2 503 884	–	–	–	**2 503 884**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(14 464)	–	–	–	**(14 464)**
Выбытие	(4 651)	(145 576)	(13 084)	(1 475)	**(164 786)**
Выбытие дочерней компании	(1 609 577)	(445 985)	(50 152)	–	**(2 105 714)**
Влияние переоценки	44 196	–	–	–	**44 196**
На 31 декабря 2016 г.	**3 816 452**	**1 088 856**	**65 331**	**–**	**4 970 639**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2015 г.	**1 004 188**	**1 056 515**	**72 828**	**–**	**2 133 531**
Начисленная амортизация	74 054	115 939	6 771	–	**196 764**
Выбытие дочерней компании	(705 004)	(352 679)	(40 343)	–	**(1 098 026)**
Выбытие	(5 549)	(117 862)	(8 460)	–	**(131 871)**
Влияние переоценки	10 653	–	–	–	**10 653**
На 31 декабря 2016 г.	**378 342**	**701 913**	**30 796**	**–**	**1 111 051**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2015 г.	**1 892 876**	**417 774**	**31 424**	**1 475**	**2 343 549**
На 31 декабря 2016 г.	**3 438 110**	**386 943**	**34 535**	**–**	**3 859 588**

(в тысячах российских рублей)

12. Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой инвестиции в строительство и переоборудование недвижимости. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

В 2017 году Группа воспользовалась услугами независимого оценщика и экпертизой сотрудников Банка для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы (в 2016 году: услугами независимого оценщика и экпертизой сотрудников Банка). Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2017 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Первоначальная стоимость	3 825 987	3 023 150
Накопленная амортизация	(309 540)	(233 450)
Остаточная стоимость зданий	**3 516 447**	**2 789 700**

13. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Стоимость на 1 января	**7 507 360**	**82 155**
Поступления, в т.ч. затраты, понесенные на дополнение или замену части инвестиционной недвижимости	46 581	57 129
Приобретения в результате объединения бизнеса	4 179 270	9 784 000
Перевод из основных средств	7 220	14 464
Перевод в основные средства	(813 535)	(2 503 884)
Перевод из прочих активов	–	257 583
Выбытие дочерней компании и прочие выбытия	(144 958)	(59 734)
Переоценка	(305 529)	(124 353)
Стоимость на 31 декабря	**10 476 409**	**7 507 360**

Большая часть инвестиционной недвижимости сдается в операционную аренду.

В течение 2017 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 166 670 тыс. руб. (2016 г.: 213 474 тыс. руб.). Сумма арендного дохода за 2017 год составила 1 075 975 тыс. руб. (2016 г.: 873 822 тыс. руб.). В течение 2017 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход, составили 1 654 тыс. руб. (2016 г.: 1 331 тыс. руб.).

В 2017 и 2016 годах для определения справедливой стоимости находящейся в собственности Группы инвестиционной недвижимости Группа воспользовалась как услугами независимых оценщиков, так и расчетами профильных служб Банка. Справедливая стоимость определена на основе доходного и сравнительного подходов к оценке. Дата последней переоценки – 31 декабря 2017 г. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 28.

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Расход по текущему налогу	1 852 961	975 775
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(993 266)	640 387
Расход по налогу на прибыль	**859 695**	**1 616 162**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(267 693)	71 938
Переоценка зданий и земли	(80 932)	(6 709)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**(348 625)**	**65 229**

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 2017 и 2016 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2017 и 2016 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2017 и 2016 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Прибыль до налогообложения	**6 623 718**	**5 686 655**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**1 324 744**	**1 137 331**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая по другим ставкам	(190 583)	(52 757)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	30 342	13 466
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении	(679 392)	277 874
Процентные расходы по субординированным займам без указания срока возврата, уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(269 672)	(288 471)
Обесценение гудвила	847 400	–
Прибыль от продажи контрольных и неконтрольных долей участия в дочерней компании	–	349 772
Прочее	(203 144)	178 947
Расход по налогу на прибыль	**859 695**	**1 616 162**

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

За 2017 г.	*На начало отчетного периода*	*Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)*	*Выбытие дочерних компаний*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				В отчете о прибылях и убытках	*В составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Средства в других кредитных организациях	–	–	–	1 175	–	**1 175**
Кредиты клиентам	127 749	30 200 855	–	178 018	–	**30 506 622**
Резерв под обесценение	96	–	–	2 195	–	**2 291**
Инвестиционные ценные бумаги	107 940	10 035	–	129 547	(203 700)	**43 822**
Прочие резервы	42 470	1 840 362	–	(269 294)	–	**1 613 538**
Инвестиционная недвижимость	49 569	7 549	–	(13 594)	–	**43 524**
Прочие активы	55 928	59 727	–	(14 634)	–	**101 021**
Прочие обязательства	33 888	459 371	–	37 316	–	**530 575**
Налоговые убытки к переносу	649 440	1 845 770	–	164 499	–	**2 659 709**
Отложенный налоговый актив	**1 067 080**	**34 423 669**	**–**	**215 228**	**(203 700)**	**35 502 277**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(779 785)	(7 450 291)	–	679 392	–	**(7 550 684)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**287 295**	**26 973 378**	**–**	**894 620**	**(203 700)**	**27 951 593**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	(13 575 029)	–	(112 984)	–	**(13 688 013)**
Прочие заемные средства	(511 904)	(10 378 377)	–	187 834	–	**(10 702 447)**
Резерв под обесценение	(80 091)	(2 940 416)	–	(13 723)	–	**(3 034 230)**
Торговые ценные бумаги	(73 261)	–	–	67 846	–	**(5 415)**
Инвестиционные ценные бумаги	–	(68 883)	–	(55 489)	(63 993)	**(188 365)**
Прочие резервы	–	(8 513)	–	7 295	–	**(1 218)**
Инвестиционная недвижимость	(1 230 766)	(215 590)	–	163 624	–	**(1 282 732)**
Основные средства, кроме переоценки	(479 510)	(14 035)	–	(140 645)	–	**(634 190)**
Переоценка основных средств	(109 167)	–	–	(153)	(80 932)	**(190 252)**
Прочие активы	(63)	(1 862)	–	(1 209)	–	**(3 134)**
Прочие обязательства	–	–	–	(3 750)	–	**(3 750)**
Отложенное налоговое обязательство	**(2 484 762)**	**(27 202 705)**	**–**	**98 646**	**(144 925)**	**(29 733 746)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**(2 197 467)**	**(229 327)**	**–**	**993 266**	**(348 625)**	**(1 782 153)**

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

За 2016 г.	*На начало отчетного периода*	*Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)*	*Выбытие дочерних компаний (Примечание 32)*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				в отчете о прибылях и убытках	*в составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Кредиты клиентам	175 029	–	(54 589)	7 309	–	**127 749**
Резерв под обесценение	143 077	–	(2 393)	(140 588)	–	**96**
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	(34 555)	70 557	71 938	**107 940**
Прочие резервы	82 579	–	(26 068)	(14 041)	–	**42 470**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	49 569	–	**49 569**
Основные средства	24 207	–	(15 158)	(9 049)	–	**–**
Прочие активы	90 784	–	(5 250)	(29 606)	–	**55 928**
Прочие обязательства	126 775	–	(41 770)	(51 117)	–	**33 888**
Налоговые убытки к переносу	362 223	705 340	–	(418 123)	–	**649 440**
Отложенный налоговый актив	**1 004 674**	**705 340**	**(179 783)**	**(535 089)**	**71 938**	**1 067 080**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(501 911)	–	–	(277 874)	–	**(779 785)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**502 763**	**705 340**	**(179 783)**	**(812 963)**	**71 938**	**287 295**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Прочие заемные средства	–	(587 793)	–	75 889	–	**(511 904)**
Резерв под обесценение	–	–	–	(80 091)	–	**(80 091)**
Торговые ценные бумаги	(87 921)	–	1 192	13 468	–	**(73 261)**
Инвестиционные ценные бумаги	(156 794)	–	–	156 794	–	**–**
Инвестиционная недвижимость	(8 364)	(1 715 500)	7 288	485 810	–	**(1 230 766)**
Основные средства, кроме переоценки	–	–	–	(479 510)	–	**(479 510)**
Переоценка основных средств	(263 905)	–	161 168	279	(6 709)	**(109 167)**
Прочие активы	–	–	–	(63)	–	**(63)**
Прочие обязательства	–	–	–	–	–	**–**
Отложенное налоговое обязательство	**(516 984)**	**(2 303 293)**	**169 648**	**172 576**	**(6 709)**	**(2 484 762)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**(14 221)**	**(1 597 953)**	**(10 135)**	**(640 387)**	**65 229**	**(2 197 467)**

На 31 декабря 2017 г. сумма признанных налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 13 298 545 тыс. руб. (2016 г.: 3 242 602 тыс. руб.). С 1 января 2017 г. изменился порядок переноса убытков на будущие налоговые периоды при расчете налога на прибыль. В отчетные (налоговые) периоды, начиная с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г., налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. При этом в данной редакции Налоговый кодекс Российской Федерации не предусматривает ограничений по количеству лет, в течение которых убыток может быть перенесен.

На 31 декабря 2017 г. Группа не признает отложенный налоговый актив в своем консолидированном отчете о финансовом положении в отношении части налоговых убытков и вычитаемых временных разниц, которые касаются Группы ПЕРЕСВЕТ, в размере 7 341 688 тыс. руб. Исходя из своих прогнозов на 2018-2022 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа ПЕРЕСВЕТ не получит положительные финансовые результаты в размере, необходимом для использования отложенного налогового актива.

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Прочие активы	*Судебные разбиратель-ства*	*Гарантии и договорные обязатель-ства*	*Итого*
На 31 декабря 2015 г.	**514 485**	**34 675**	**10 589**	**559 749**
Создание/(восстановление)	(91 647)	(34 675)	(8 807)	**(135 129)**
Списание	(310)	–	–	**(310)**
Выбытие дочерней компании	(129 133)	–	(1 782)	**(130 915)**
На 31 декабря 2016 г.	**293 395**	**–**	**–**	**293 395**
Объединение бизнеса	–	2 097 505	9 201 808	**11 299 313**
Создание/(восстановление)	(77 023)	(177 721)	(487 668)	**(742 412)**
Списание	(51 178)	–	(818 154)	**(869 332)**
На 31 декабря 2017 г.	**165 194**	**1 919 784**	**7 895 986**	**9 980 964**

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под судебные разбирательства, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств (Примечание 16).

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Расчеты по пластиковым картам	1 475 813	852 595
Дебиторская задолженность	1 367 438	444 958
Запасы	639 062	551 818
Авансовые платежи по хозяйственным договорам	347 922	332 162
Нематериальные активы	218 938	57 672
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	96 378	97 325
Производные финансовые инструменты	9 948	–
Имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	8 370	7 065
Прочее	78 758	–
Итого прочих активов до вычета резерва под обесценение	**4 242 627**	**2 343 595**
За вычетом резерва под обесценение	(165 194)	(293 395)
Итого прочих активов	**4 077 433**	**2 050 200**

В составе дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. отражены средства АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), отвлеченные в расчеты по брокерским операциям с ценными бумагами, в размере 700 026 тыс. руб.

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

(в тысячах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Обязательства по договорам финансовых гарантий	7 912 447	964
Кредиторская задолженность	6 527 099	676 775
Резервы по судебным разбирательствам (Примечание 15)	1 919 784	–
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	713 617	449 587
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	342 544	225 525
Авансы полученные	218 392	176 476
Обязательства по финансовой аренде	24 124	32 362
Расчеты по пластиковым картам	230	–
Производные финансовые инструменты	–	18 867
Итого прочих обязательств	**17 658 237**	**1 580 556**

В составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 г. отражена задолженность АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) перед ГК «АСВ» по выплаченным возмещениям в размере 5 574 726 тыс. руб. со сроком погашения в апреле 2018 года.

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	1 269 334	2 397 148
Срочные кредиты и депозиты	423 356	17 279 661
Итого средств кредитных организаций	**1 692 690**	**19 676 809**

На 31 декабря 2017 г. по статье корреспондентских счетов отражен остаток в размере 1 263 282 тыс. руб. (2016 г.: 2 396 629 тыс. руб.) по счетам одного из российских банков.

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. В связи с этим Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств. В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2017 г. составила 353 870 тыс. руб. и включала облигации РФ в виде облигаций федерального займа, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 353 870 тыс. руб. (Примечание 11), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 325 204 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа заключила с российскими банками краткосрочные сделки «репо» с привлечением денежных средств в размере 15 019 622 тыс. руб., в том числе начисленные проценты в сумме 58 023 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

17. Средства кредитных организаций (продолжение)

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2016 г. составила 16 499 352 тыс. руб., и включала:

- торговые ценные бумаги справедливой стоимостью 1 010 838 тыс. руб. (Примечание 8), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 917 867 тыс. руб.;
- инвестиционные ценные бумаги, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, справедливой стоимостью 14 249 316 тыс. руб. (Примечание 11), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 12 893 509 тыс. руб., в том числе государственные долговые ценные бумаги РФ (ОФЗ и облигации субъектов РФ) справедливой стоимостью 5 158 319 тыс. руб., балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 4 775 547 тыс. руб.;
- ценные бумаги, классифицированные в качестве, удерживаемых до погашения балансовой стоимостью 1 239 198 тыс. руб. (Примечание 11), балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 1 208 246 тыс. руб., в том числе государственные долговые ценные бумаги РФ (облигации субъектов РФ) справедливой стоимостью 195 436 тыс. руб., балансовая стоимость соответствующих обязательств составила 183 218 тыс. руб.

На 31 декабря 2017 г. Группой привлечены средства от российского банка (2016 г.: российских банков) в рублях РФ в качестве срочных депозитов в размере 91 242 тыс. руб. (2016 г.: 2 260 039 тыс. руб.) под 7,75% годовых (2016 г.: 10,15-10,75% годовых) со сроком погашения в январе 2018 г. (2016 г.: в январе 2017 года).

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	87 177	317 463
- Срочные депозиты	23 301 603	–
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	73 311 263	57 519 325
- Срочные депозиты	199 109 480	69 826 743
Физические лица		
- Текущие счета и депозиты до востребования	13 556 682	9 135 395
- Срочные депозиты	74 132 847	23 251 794
Итого средств клиентов	**383 499 052**	**160 050 720**

На 31 декабря 2017 г. средства клиентов в размере 134 121 657 тыс. руб. (35,0%) представляли собой средства десяти крупнейших независимых клиентов (2016 г.: 94 504 030 тыс. руб. (59,0%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 74 132 847 тыс. руб. (2016 г.: 23 251 794 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	За 2017 г.		*За 2016 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Нефть и газ	118 089 333	30,79%	45 293 323	28,30%
Финансовые услуги	98 875 973	25,78%	42 681 537	26,67%
Физические лица	87 689 529	22,87%	32 387 189	20,24%
Промышленность	30 285 966	7,90%	7 215 541	4,51%
Торговля	12 063 774	3,15%	5 038 750	3,15%
Строительство	11 320 659	2,95%	8 670 352	5,42%
Сфера услуг	10 787 265	2,81%	10 800 362	6,75%
Транспорт и связь	3 760 983	0,98%	1 868 139	1,17%
Прочее	10 625 570	2,77%	6 095 527	3,79%
Итого средств клиентов	**383 499 052**	**100,00%**	**160 050 720**	**100,00%**

(в тысячах российских рублей)

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Облигации	15 693 324	–
Векселя по предъявлении	452 848	–
Депозитные сертификаты	42 658	–
Срочные векселя	6 546	7 188
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	**16 195 376**	**7 188**

Облигации на 31 декабря 2017 г. представляют собой ценные бумаги, выпущенные АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, с диапазоном сроков погашения от апреля 2018 года до июня 2036 года и ставками купонов от 0,51% до 13,25% годовых, а также ценные бумаги, выпущенные Банком «ВБРР» (АО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, со сроком погашения в октябре 2020 года и ставкой купона от 8,5%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозитные сертификаты Группы выпущены в российских рублях, со сроком погашения в июле 2018 года и процентной ставкой в размере 12,0%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. векселя Группы выпущены в российских рублях и долларах США (2016 г.: в российских рублях), со сроками погашения с сентября 2018 года по декабрь 2022 года (2016 г.: с февраля 2017 года по январь 2020 года) и процентными ставками до 7,6% (2016 г.: до 7,6%) в российских рублях и 0,1% в долларах США.

20. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	41 855 443	–
Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости	7 068 177	6 873 061
	48 923 620	**6 873 061**

Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой в размере от 0,51% до 4,01% годовых привлечены в валюте РФ сроком погашения с апреля 2023 года по апрель 2032 года в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО). Номинальная стоимость привлеченных займов – 93 052 548 тыс. руб. По состоянию на дату первоначального признания справедливая стоимость привлеченных займов составила 41 163 977 тыс. руб.

Займы от ГК «АСВ», в отношении которых по состоянию на дату объединения бизнеса с АКБ «ПЕРЕСВЕТ» был признан актив «Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ» в виде займа с льготной процентной ставкой» в размере 16 914 091 тыс. руб. фактически были привлечены до отчетной даты (Примечание 5).

Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости, привлечен дочерней компанией ООО «ВестИнвест» для обеспечения ведения ее уставной деятельности от российской компании в валюте РФ сроком погашения в мае 2022 года.

21. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Субординированные займы без указания срока возврата	14 500 000	14 500 000
Срочные субординированные займы	2 383 965	2 380 839
Итого субординированных займов	**16 883 965**	**16 880 839**

(в тысячах российских рублей)

21. Субординированные займы (продолжение)

Субординированные займы без указания срока возврата, привлеченные в декабре 2015 года от дочерних компаний ПАО «НК «Роснефть», в январе 2016 года переклассифицированы из средств клиентов в субординированные займы в связи с согласованием Банком России включения данных средств в состав источников нормативного добавочного капитала Банка и Группы. По условиям договоров, Группа вправе отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по субординированным займам без указания срока возврата.

Срочные субординированные займы привлечены от конечной контролирующей стороны ПАО «НК «Роснефть» под процентные ставки от 5,0% до 8,9% годовых (2016 г.: от 5,0% до 8,9% годовых) и подлежат погашению с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2016 г.: с февраля 2024 года по декабрь 2024 года). По состоянию на 31 декабря 2017 г. начисленные проценты по срочным субординированным займам составляют 55 246 тыс. руб. (2016 г.: 50 120 тыс. руб.).

22. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2017 г.			*2016 г.*		
	Количество акций	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***	***Количество акций***	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***
Обыкновенные акции	1 084 455	10 844 550	11 197 572	1 084 455	10 844 550	11 197 572
Итого уставного капитала	**1 084 455**	**10 844 550**	**11 197 572**	**1 084 455**	**10 844 550**	**11 197 572**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

22 августа 2016 г. акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 967 032 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на общую сумму 87 999 912 тыс. руб., в т.ч. номинальная стоимость акций в размере 9 670 320 тыс. руб. и эмиссионный доход в размере 78 329 592 тыс. руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ 6 декабря 2016 г.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2017 г. эмиссионный доход составил 79 975 844 тыс. руб. (2016 г.: 79 975 844 тыс. руб.).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2017 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль Банка составила 13 429 945 тыс. руб. (2016 г.: 6 698 476 тыс. руб.).

Характер и назначение прочих фондов

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(в тысячах российских рублей)

22. Капитал (продолжение)

Характер и назначение прочих фондов (продолжение)

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ. В консолидированном отчете о финансовом положении резервный фонд включен в состав нераспределенной прибыли.

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В 2014 году США и ЕС ввели ряд секторальных санкций. Данные санкции предусматривают ограничения для лиц из США и ЕС по предоставлению ряду лиц, указанных в нормативных документах США и ЕС, нового финансирования, а также работ, товаров и услуг, которые могут быть использованы определенными юридическими лицами (включая конечную контролирующую сторону Банка и ее дочерние организации) на территории Российской Федерации в рамках реализации проектов по глубоководной разведке и добыче нефти, разведке и добыче нефти в Арктике и проектам сланцевой нефти. В июле 2015 года в список компаний, попадающих под секторальные санкции, был включен Банк. Банк учитывает указанные санкции в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов.

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.

Дочерняя компания АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) участвует в судебных разбирательствах, в связи с чем сформирован резерв в размере 1 919 784 тыс. руб., соответствующем вероятной сумме убытка, согласно заключению юристов АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО).

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательств сформулированы недостаточно четко и однозначно. Это нередко приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться и к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению этих положений как налогоплательщиками, так и контролирующими налоговыми органами. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Нередко на практике налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, при проведении налоговых проверок и предъявляют дополнительные налоговые требования к налогоплательщику. Как следствие, 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.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Последние тенденции, наблюдаемые в Российской Федерации в правоприменительной практике, свидетельствуют о том, что налоговые органы и суды могут занимать жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства. Налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате налогоплательщикам могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени.

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если компании Группы не смогут предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что компаниями Группы представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в распоряжении Компании. В 2017 году компании Группы определили свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в т.ч. надлежащим образом подготавливает и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Группой рыночных цен в отношении контролируемых сделок.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, и Группой представлена надлежащая отчетность в российские налоговые органы, подтвержденная соответствующей документацией по трансфертному ценообразованию.

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 налоговыми органами и судами.

Договорные и условные обязательства

На отчетную дату договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	74 103 950	18 538 084
Аккредитивы	29 575 783	–
Гарантии	42 606 475	5 938 900
	146 286 208	**24 476 984**
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	132 763	72 537
От 1 года до 5 лет	129 707	97 764
Более 5 лет	88 416	25 017
	350 886	**195 318**
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 15)	(7 895 986)	–
Итого договорных и условных обязательств	**138 741 108**	**24 672 302**

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и земельных участков сроком до 35 лет.

(в тысячах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

24. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям эквайринга	1 984 873	1 501 686
Комиссии по расчетным операциям	733 482	719 931
Комиссии по выданным гарантиям	336 329	73 855
Комиссии по кассовым операциям	194 142	261 031
Комиссии за осуществление функций агента валютного контроля	188 922	186 667
Комиссии за открытие и ведение текущих и расчетных счетов	105 278	131 822
Комиссии по брокерским договорам	59 520	23 213
Комиссии по аккредитивам	56 441	23 039
Комиссии по обслуживанию через систему Клиент-Банк	43 713	79 878
Комиссии за инкассацию	44 760	43 218
Прочее	81 356	23 678
Итого комиссионных доходов	**3 828 816**	**3 068 018**
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям эквайринга	1 593 171	1 225 198
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	538 074	203 821
Комиссии за обслуживание держателей пластиковых карт	395 826	333 178
Комиссии по клиентским операциям с ценными бумагами	18 083	23 727
Комиссии по депозитарным услугам	9 619	5 793
Комиссии за инкассацию	–	5 169
Прочее	90 954	1 185
Итого комиссионных расходов	**2 645 727**	**1 798 071**
	1 183 089	**1 269 947**

25. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	3 733 330	1 731 462
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в операционную аренду	1 075 975	873 822
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	85 044	3 894
Чистый доход от погашения/выкупа финансовых обязательств	81 443	–
Доход от выгодной покупки (Примечание 5)	65 288	–
Доход от реализации имущества	18 650	7 226
Чистый доход от выбытия кредитов и дебиторской задолженности	13 285	–
Доход от сдачи прочего имущества в операционную аренду	9 798	6 735
Доход от переоценки основных средств	1 396	591
Дивидендный доход	356	353
Прочее	84 647	475 063
Итого прочих операционных доходов	**5 169 212**	**3 099 146**

Выручка от реализации товаров и оказания услуги является результатом деятельности дочерних компаний ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность».

(в тысячах российских рублей)

26. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Заработная плата и премии	3 396 922	2 875 487
Отчисления на социальное обеспечение и прочие налоги с фонда оплаты труда	731 913	690 722
Итого расходов на персонал	**4 128 835**	**3 566 209**
Убыток от обесценения гудвила (Примечание 5)	4 237 000	–
Коммерческие расходы по небанковской деятельности	1 803 536	289 956
Себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг	1 221 410	1 165 008
Прочие налоги, за исключением налогов на прибыль	469 458	352 033
Расход от переоценки инвестиционной недвижимости	390 573	128 247
Списание материальных запасов	361 699	300 570
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	277 305	221 808
Плата за пользование программным обеспечением	247 657	157 607
Взносы по обязательному страхованию вкладов	242 279	115 539
Расходы по аренде	217 516	280 502
Расходы по содержанию инвестиционной недвижимости	167 688	214 805
Административные расходы	154 347	114 243
Консультационные и нотариальные расходы	147 076	147 070
Убыток от обесценения прочих нефинансовых активов	138 029	12 658
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы	124 447	78 098
Благотворительность	113 680	6 100
Профессиональные услуги (охрана)	101 600	88 087
Амортизация нематериальных активов	68 900	8 533
Страхование	60 153	16 463
Реклама и маркетинг	53 187	88 311
Уценка основных средств	345	2 485
Прочее	234 118	213 330
Итого прочих операционных расходов	**10 832 003**	**4 001 453**

Коммерческие расходы от небанковской деятельности и себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг представляют собой затраты, произведенные дочерними компаниями ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность».

27. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами. Группа подвержена влиянию кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый риски. Группа также подвержена операционному риску.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам ее деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа банковской группы, которая избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности исполнительных и коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.

Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику случаев реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, принятых исполнительными и коллегиальными органами Группы, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитные комитеты, Комитет по управлению активами и пассивами, а также иные коллегиальные органы, к компетенции которых относится рассмотрение данных вопросов, Комитеты по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Целью деятельности Кредитных комитетов является создание экономических условий деятельности Группы, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью расширения спроса на продукты и услуги и минимизации потерь от реализации кредитных рисков. К компетенции комитетов относится принятие решений по банковским операциям и сделкам, несущим кредитный риск, по стратегии и методологии управления кредитными рисками, установлению лимитов и норм кредитных рисков.

Целью работы Комитета по управлению активами и пассивами, а также иных коллегиальных органов, к компетенции которых относится рассмотрение данных вопросов, является создание экономических условий деятельности, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью обеспечения ликвидности, минимизации потерь от реализации рыночных и нефинансовых рисков, расширения спроса на продукты и услуги Группы, реализация общих принципов управления неоперационными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью работы Комитетов по проблемным активам является организация работы с активами, отнесенными к категории проблемных.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является обеспечение надежности и эффективности работы программного комплекса за счет совершенствования эксплуатируемых и внедрения новых информационных систем, бизнес-процессов и технологических решений, обеспечение и содействие процессам развития информационных технологий и оптимизации осуществления операций.

Служба управления рисками

Служба управления рисками является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основной целью деятельности Службы управления рисками является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

Служба управления рисками осуществляет:

- разработку/актуализацию и внедрение локальных нормативных документов по управлению отдельными видами рисков;
- независимые от подразделений Банка, осуществляющих проведение операций, связанных с принятием рисков, идентификацию, мониторинг, анализ и оценку рисков/случаев их реализации;
- формирование внутренней управленческой отчетности о состоянии рисков;
- контроль эффективности мероприятий/действий по управлению рисками.

Казначейство Банка

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией, бесперебойное функционирования расчетной системы по корреспондентским счетам.

Юридическая служба

Целью Юридической службы является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности. Юридическая служба осуществляет правовое сопровождение деятельности и корпоративного развития Группы.

Служба корпоративных коммуникаций и рекламы

Целью Службы корпоративных коммуникаций и рекламы является мониторинг и минимизация репутационных рисков, в т.ч. на основе корректного и последовательного раскрытия информации о Группе, отражающее ее финансовую устойчивость, надежную систему управления рисками и другие аспекты, способствующие формированию позитивной деловой репутации.

Служба безопасности

Основной целью Службы безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, выявление конфликта интересов, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления;
- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основные положения стратегии в области управления рисками

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы к управлению рисками деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим систему управления рисками, является Стратегия управления рисками и капиталом, в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

Стратегия Группы в отношении управления рисками формируется с учетом:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политике органов государственного регулирования, пруденциальным требованиям Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО), дочернее общество Группы, формирует систему управления рисками на основе пруденциальных требований Банка России и внутренних подходов, реализуемых через многоуровневую систему, в которой управление отдельными видами рисков и совокупным риском осуществляется различными профильными подразделениями (коллегиальными органами) с учетом специфики рисков и базовых операций, на основе единых организационно-методологических стандартов в Группе.

Политика АКБ «Пересвет» (АО) в области управления рисками выстраивается с учетом необходимости соответствия процедур управления рисками и капиталом новым условиям деятельности банка, характеру и масштабу осуществляемых операций и установления и выполнения данных процедур на основе подходов, установленных в банковской Группе.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках

Группа осуществляет управление рисками на непрерывной, постоянно воспроизводимой основе на всех этапах процесса управления рисками:

- идентификация, анализ и оценка рисков;
- принятие рисков;
- мониторинг и контроль рисков.

При этом на каждом этапе осуществляется комплекс мероприятий, действий и операций по непосредственному управлению рисками. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за управление рисками, связанными с его обязанностями.

Основой для построения эффективной системы управления рисками служат определение аппетита к риску, лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, мониторинг факторов риска и выявление их изменений на ранних стадиях, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России.

Группа оценивает риски как в соответствии с требованиями Банка Росси, так и при помощи внутренних методов. При развитии внутренних методов оценки рисков Группа учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, проводит стресс-тесты для моделирования последствий, которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готов 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)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе Службой управления рисками, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить органам управления и подразделениям доступ к необходимой и актуальной информации о рисках, в том числе:

На ежедневной основе формируются:

- отчеты по рискам и капиталу Банка, содержащие информацию об объемах значимых рисков, нарушении установленных лимитов, размере капитала, результатах оценки достаточности капитала и выполнении обязательных нормативов;
- отчеты о рыночных рисках Банка;
- отчеты о состоянии валютной позиции;
- отчеты о состоянии мгновенной и текущей ликвидности, содержащие информацию о платежной позиции и источниках ликвидности.

На ежемесячной основе:

- отчеты о выполнении обязательных нормативов достаточности собственных средств (капитала), прогнозе их выполнения с учетом планируемых операций, способности капитала абсорбировать дополнительные возможные убытки;
- отчеты о выполнении обязательных нормативов ликвидности, прогнозе их выполнения с учетом планируемых операций, срочной структуре баланса (гэп-разрывы), запасе текущей ликвидности;
- отчеты о состоянии процентного риска, включающие оценку стоимостных условий проведения операций и показателей экономической эффективности;
- отчеты о рыночных рисках;
- комплексные отчеты о состоянии рисков и достаточности капитала, содержащие анализ показателей и оценку видов риска.

На ежеквартальной основе:

- комплексные отчеты о состояние рисков и достаточности капитала, содержащие анализ показателей и оценку видов риска.

В целях последующего контроля за деятельностью дочернего общества, входящего в Группу, АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) предоставляет в Головную организацию группы комплексные отчеты и информацию о состоянии рисков.

Снижение риска

Группа использует различные методики снижения рисков, которым он подвержен: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России а также кредитная и лимитная политики, устанавливающие ключевые принципы организации процедур кредитования и целевую структуру кредитных портфелей, позволяющую поддерживать их оптимальную, с точки зрения уровня риска, концентрацию.

Группа использует следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- диверсификация портфелей Группы путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- анализ сегментации активов и пассивов Группы в соответствии с установленными критериями сегментации.

Кредитный риск

Кредитный риск – вид риска, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой.

Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам или направлениям концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Система оценки кредитного риска имеет иерархическую структуру, для того, чтобы иметь возможность оценивать кредитный риск на различных уровнях: от портфельного, анализирующего структуру баланса и отдельных портфелей, до индивидуального, заключающегося в систематическом анализе способности существующих и потенциальных заемщиков обслуживать и погашать выданные им кредиты.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою долговую нагрузку перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам производится исходя из оценки финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

В таблице ниже денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг не ниже Baa3 по классификации агентства Moody's или аналогичный, а также обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный – ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного – ниже B3.

		Не просроченные и не обесцененные					
На 31 декабря 2017 г.	***Прим.***	***Высокий рейтинг***	***Стандартный рейтинг***	***Ниже стандартного рейтинга***	***Просроченные, но не обесцененные***	***Индивидуально обесцененные***	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	7	871 056	78 438 456	23 827	–	–	**79 333 339**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		–	3 875 570	–	–	–	**3 875 570**
Средства в кредитных организациях	9	2 390 950	91 676 376	–	–	–	**94 067 326**
Кредиты клиентам	10						
Корпоративные кредиты		–	215 044 868	135 740	–	2 728 671	**217 909 279**
Договоры обратного «репо»		–	22 028 004	–	–	–	**22 028 004**
Потребительское кредитование		–	7 679 738	1 810 774	91 576	334 632	**9 916 720**
Ипотечное кредитование		–	4 570 545	307 000	4 926	29 053	**4 911 524**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	1 967 389	513 280	27 997	513 393	**3 022 059**
Учтенные векселя		–	–	331 257	–	–	**331 257**
Автокредитование		–	249	–	–	117	**366**
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	11						
- имеющиеся в наличии для продажи		34 173 994	68 057 787	13 935 251	–	–	**116 167 032**
- удерживаемые до погашения		428 672	13 041 745	–	–	–	**13 470 417**
Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:	11						
- имеющиеся в наличии для продажи		–	353 870	–	–	–	**353 870**
Итого		**37 864 672**	**506 734 597**	**17 057 129**	**124 499**	**3 605 866**	**565 386 763**

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

		Не просроченные и не обесцененные					
На 31 декабря 2016 г.	*Прим.*	*высокий рейтинг*	*стандартный рейтинг*	*ниже стандартного рейтинга*	*Просроченные, но не обесцененные*	*Индивидуально обесцененные*	*Итого*
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	7	7 794 870	27 535 818	33 603	–	–	**35 364 291**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		–	1 906 316	–	–	–	**1 906 316**
Средства в кредитных организациях	9	3 726 664	120 480 812	–	–	–	**124 207 476**
Кредиты клиентам	10						
Корпоративные кредиты		–	64 600 079	–	–	2 758 467	**67 358 546**
Потребительское кредитование		3 152	5 601 989	1 096 255	57 925	237 943	**6 997 264**
Ипотечное кредитование		–	3 014 686	43 954	6 321	90 496	**3 155 457**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса		–	396 754	–	–	665 731	**1 062 485**
Договоры обратного «репо»		–	1 455 604	–	–	–	**1 455 604**
Кредиты государственным и муниципальным органам власти		–	900 000	–	–	–	**900 000**
Автокредитование		–	1 904	–	308	–	**2 212**
Долговые нвестиционные ценные бумаги:	11						
- имеющиеся в наличии для продажи		271 314	12 726 196	12 776 779	–	–	**25 774 289**
- удерживаемые до погашения		–	1 422 368	–	–	–	**1 422 368**
Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:	11						
- имеющиеся в наличии для продажи		531 942	13 717 374	–	–	–	**14 249 316**
- удерживаемые до погашения		–	1 239 198	–	–	–	**1 239 198**
Итого		**12 327 942**	**254 999 098**	**13 950 591**	**64 554**	**3 752 637**	**285 094 822**

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней	*31-60 дней*	*61-90 дней*	*Более 90 дней*	*Итого*
На 31 декабря 2017 г.					
Потребительское кредитование	80 650	7 254	1 317	2 355	**91 576**
Ипотечное кредитование	3 823	–	–	1 103	**4 926**
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	27 997	–	–	–	**27 997**
	112 470	**7 254**	**1 317**	**3 458**	**124 499**
На 31 декабря 2016 г.					
Потребительское кредитование	39 780	10 228	3 290	4 627	**57 925**
Ипотечное кредитование	2 332	3 434	–	555	**6 321**
Автокредитование	308	–	–	–	**308**
	42 420	**13 662**	**3 290**	**5 182**	**64 554**

(в тысячах российских рублей)

27. 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 90 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; 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.

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

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	На 31 декабря 2017 г.				*На 31 декабря 2016 г.*			
	Россия	***ОЭСР***	***СНГ и др. страны***	***Итого***	***Россия***	***ОЭСР***	***СНГ и др. страны***	***Итого***
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	69 138 125	16 388 154	38 969	**85 565 248**	33 208 511	8 590 102	8 409	**41 807 022**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 875 570	–	–	**3 875 570**	1 906 316	–	–	**1 906 316**
Торговые ценные бумаги	822 446	–	134 273	**956 719**	2 096 969	–	133 654	**2 230 623**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	–	–	–	**–**	–	877 408	133 430	**1 010 838**
Средства в кредитных организациях	92 139 726	1 376 231	551 369	**94 067 326**	119 601 313	3 640 105	966 058	**124 207 476**
Кредиты клиентам	211 198 169	25 980 371	17 361 720	**254 540 260**	76 349 607	478 898	1 276 222	**78 104 727**
Инвестиционные ценные бумаги:								
- имеющиеся в наличии для продажи	107 571 606	8 481 156	187 486	**116 240 248**	25 178 357	517 692	124 049	**25 820 098**
- удерживаемые до погашения	13 470 417	–	–	**13 470 417**	1 422 368	–	–	**1 422 368**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:								
- имеющиеся в наличии для продажи	353 870	–	–	**353 870**	11 894 012	2 231 454	123 850	**14 249 316**
- удерживаемые до погашения	–	–	–	**–**	195 436	1 043 762	–	**1 239 198**
Инвестиционная недвижимость	10 476 409	–	–	**10 476 409**	7 507 360	–	–	**7 507 360**
Основные средства	5 136 098	–	–	**5 136 098**	3 859 588	–	–	**3 859 588**
Гудвил	1 473 494	–	–	**1 473 494**	2 139 674	–	–	**2 139 674**
Текущие активы по налогу на прибыль	2 461 532	–	–	**2 461 532**	84 206	–	–	**84 206**
Прочие активы	4 075 892	1 523	18	**4 077 433**	2 050 196	4	–	**2 050 200**
Итого активы	**522 193 354**	**52 227 435**	**18 273 835**	**592 694 624**	**287 493 913**	**17 379 425**	**2 765 672**	**307 639 010**
Обязательства								
Средства кредитных организаций	1 688 682	4 007	1	**1 692 690**	19 676 803	–	6	**19 676 809**
Средства клиентов	376 666 099	4 811 347	2 021 606	**383 499 052**	148 929 737	10 136 694	984 289	**160 050 720**
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 195 376	–	–	**16 195 376**	7 188	–	–	**7 188**
Прочие заемные средства	48 923 620	–	–	**48 923 620**	6 721 668	–	–	**6 721 668**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	**–**	274 393	–	–	**274 393**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 782 153	–	–	**1 782 153**	2 197 467	–	–	**2 197 467**
Прочие обязательства	17 651 228	6 960	49	**17 658 237**	1 579 006	1 549	1	**1 580 556**
Субординированные займы	16 883 965	–	–	**16 883 965**	16 880 839	–	–	**16 880 839**
Итого обязательства	**479 791 123**	**4 822 314**	**2 021 656**	**486 635 093**	**196 267 101**	**10 138 243**	**984 296**	**207 389 640**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**42 402 231**	**47 405 121**	**16 252 179**	**106 059 531**	**91 226 812**	**7 241 182**	**1 781 376**	**100 249 370**
Обязательства кредитного характера	**119 772 490**	**26 513 718**	**–**	**146 286 208**	**24 476 984**	**–**	**–**	**24 476 984**

По строке инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по группе ОЭСР указаны еврооблигации российских эмитентов в зависимости от страны регистрации компании специального назначения, эмитировавшей ее облигации.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это вид риска, связанный с неспособностью Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы. С целью ограничения этого риска руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Группа осуществляет управление активами и пассивами на постоянной основе с использованием ежедневного мониторинга будущих денежных потоков, учитывая характеристики ликвидности отдельных позиций, такие как рыночная ликвидность, стабильность, риски отзыва и досрочного погашения, а также наличие ликвидного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. В качестве дополнительного источника ликвидности Группа рассматривает соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 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 обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	До востре-бования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 693 303	–	–	–	–	**1 693 303**
Средства клиентов	176 740 890	139 349 324	69 840 093	939 008	446 782	**387 316 097**
Выпущенные долговые ценные бумаги	139 446	3 094 517	481 127	12 149 145	9 531 498	**25 395 733**
Прочие заемные средства	129 791	692 349	831 442	6 634 117	106 287 501	**114 575 200**
Субординированные займы	14 193	72 475	84 242	684 097	17 175 152	**18 030 159**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**178 717 623**	**143 208 665**	**71 236 904**	**20 406 367**	**133 440 933**	**547 010 492**

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

	До востре-бования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	9 921 727	9 890 715	–	–	–	**19 812 442**
Средства клиентов	103 545 400	50 460 684	8 009 173	19 467	–	**162 034 724**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 994	–	1 514	–	**7 508**
Прочие заемные средства	129 790	125 513	255 210	2 061 844	9 557 150	**12 129 507**
Субординированные займы	14 193	68 675	88 042	684 107	17 346 971	**18 201 988**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**113 611 110**	**60 551 581**	**8 352 425**	**2 766 932**	**26 904 121**	**212 186 169**

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До 6 мес.	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
На 31 декабря 2017 г.	23 606 459	28 291 603	63 747 760	30 640 386	**146 286 208**
На 31 декабря 2016 г.	2 770 239	16 227 326	5 479 219	200	**24 476 984**

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

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	До востребования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	85 565 248	–	–	–	–	–	**85 565 248**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	3 875 570	**3 875 570**
Торговые ценные бумаги	956 719	–	–	–	–	–	**956 719**
Средства в кредитных организациях	46 094 087	30 115 274	17 857 965	–	–	–	**94 067 326**
Кредиты клиентам	37 028 787	30 379 132	69 717 904	96 778 484	20 635 953	–	**254 540 260**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	103 718 640	8 508	–	12 439 884	–	73 216	**116 240 248**
- удерживаемые до погашения	6 236	223 440	317 880	283 588	12 639 273	–	**13 470 417**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:							
- имеющиеся в наличии для продажи	353 870	–	–	–	–	–	**353 870**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	10 476 409	**10 476 409**
Основные средства	–	–	–	–	–	5 136 098	**5 136 098**
Гудвил	–	–	–	–	–	1 473 494	**1 473 494**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	2 461 532	–	–	–	–	**2 461 532**
Прочие активы	2 759 383	169 611	–	–	–	1 148 440	**4 077 433**
Итого активы	**276 482 970**	**63 357 497**	**87 893 749**	**109 501 956**	**33 275 226**	**22 183 226**	**592 694 624**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 692 690	–	–	–	–	–	**1 692 690**
Средства клиентов	176 279 506	137 903 372	68 190 036	926 602	199 536	–	**383 499 052**
Выпущенные долговые ценные бумаги	76 643	2 813 929	55 345	10 421 109	2 828 350	–	**16 195 376**
Прочие заемные средства	–	–	–	–	48 923 620	–	**48 923 620**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	1 782 153	**1 782 153**
Прочие обязательства	3 576 776	7 521 635	5 421 799	1 123 496	14 531	–	**17 658 237**
Субординированные займы	14 193	3 800	–	–	2 365 972	14 500 000	**16 883 965**
Итого обязательства	**181 639 808**	**148 242 736**	**73 667 180**	**12 471 207**	**54 332 009**	**16 282 153**	**486 635 093**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	**94 843 162**	**(84 885 239)**	**14 226 569**	**97 030 749**	**(21 056 783)**	**5 901 073**	**106 059 531**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	**94 843 162**	**9 957 923**	**24 184 492**	**121 215 241**	**100 158 458**	**106 059 531**	

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2016 г.:

	До востребования и менее 1 мес.	*От 1 до 6 мес.*	*От 6 мес. до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	41 807 022	–	–	–	–	–	**41 807 022**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	1 906 316	**1 906 316**
Торговые ценные бумаги	2 230 623	–	–	–	–	–	**2 230 623**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	1 010 838	–	–	–	–	–	**1 010 838**
Средства в кредитных организациях	45 944 066	78 263 410	–	–	–	–	**124 207 476**
Кредиты клиентам	2 748 229	28 745 300	18 530 463	26 281 443	1 799 292	–	**78 104 727**
Инвестиционные ценные бумаги:							
- имеющиеся в наличии для продажи	13 510 195	47 989	–	–	12 216 106	45 808	**25 820 098**
- удерживаемые до погашения	10 583	392 103	296 629	723 053	–	–	**1 422 368**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»:							
- имеющиеся в наличии для продажи	14 249 316	–	–	–	–	–	**14 249 316**
- удерживаемые до погашения	–	1 046 147	–	193 051	–	–	**1 239 198**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	7 507 360	**7 507 360**
Основные средства	–	–	–	–	–	3 859 588	**3 859 588**
Гудвил	–	–	–	–	–	2 139 674	**2 139 674**
Текущие активы по налогу на прибыль	–	84 206	–	–	–	–	**84 206**
Прочие активы	1 122 799	15 484	–	–	–	911 917	**2 050 200**
Итого активы	**122 633 671**	**108 594 639**	**18 827 092**	**27 197 547**	**14 015 398**	**16 370 663**	**307 639 010**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	9 894 396	9 782 413	–	–	–	–	**19 676 809**
Средства клиентов	102 899 743	49 474 120	7 658 951	17 906	–	–	**160 050 720**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 958	–	1 230	–	–	**7 188**
Прочие заемные средства	–	–	–	–	6 721 668	–	**6 721 668**
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	274 393	–	–	–	–	**274 393**
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	2 197 467	**2 197 467**
Прочие обязательства	724 827	725 214	92 942	23 037	14 536	–	**1 580 556**
Субординированные займы	14 154	–	3 800	–	2 362 885	14 500 000	**16 880 839**
Итого обязательства	**113 533 120**	**60 262 098**	**7 755 693**	**42 173**	**9 099 089**	**16 697 467**	**207 389 640**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	**9 100 551**	**48 332 541**	**11 071 399**	**27 155 374**	**4 916 309**	**(326 804)**	**100 249 370**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	**9 100 551**	**57 433 092**	**68 504 491**	**95 659 865**	**100 576 174**	**100 249 370**	

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

Котируемые ценные бумаги. Имеющиеся в наличии для продажи, отнесены в категорию «до востребования и менее 1 мес.», т.к. являются высоколиквидными инвестиционными бумагами, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

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. Рыночный риск по торговому и неторговому портфелю управляется и контролируется на основании анализа чувствительности.

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 следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

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

Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2017 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2017 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода*** ***За 2017 г.***	***Чувствительность капитала*** ***За 2017 г.***
Увеличение	0,75%	(6 358)	(1 269 364)
Уменьшение	-1,75%	14 835	2 961 849

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода*** ***За 2017 г.***	***Чувствительность капитала*** ***За 2017 г.***
Увеличение	0,70%	–	(53 817)
Уменьшение	-0,08%	–	6 151

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода*** ***За 2016 г.***	***Чувствительность капитала*** ***За 2016 г.***
Увеличение	+1,00%	(30 482)	(953 589)
Уменьшение	-3,00%	91 446	2 860 767

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода*** ***За 2016 г.***	***Чувствительность капитала*** ***За 2016 г.***
Увеличение	+0,60%	(1 524)	(8 096)
Уменьшение	-0,08%	203	1 080

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

	За 2017 г.		*За 2016 г.*	
	Изменение в валютном курсе, %	***Влияние на прибыль или убыток до налооблажения***	***Изменение в валютном курсе, %***	***Влияние на прибыль или убыток до налооблажения***
Доллар США	+11,00%	(544 117)	+20,00%	(45 916)
Доллар США	-11,00%	544 117	-20,00%	45 916
Евро	+12,50%	(281 051)	+20,00%	(69 614)
Евро	-12,50%	281 051	-20,00%	69 614

Риск изменения цен на акции

В 2017 и 2016 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имеется незначительный объем вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, связанный с потерями Группы в результате несоответствия характеру и масштабам его деятельности и (или) требованиям законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Группы и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска используется методы оценки, предусмотренные Банком России в Инструкции № 180-И и Положении № 346-П.

Группа регулярно проводит работу по выявлению, оценке и мониторингу операционных рисков, возникающих в процессе операционной деятельности, обнаружению и устранению источников риска. Функционирует и постоянно совершенствуется система сбора и анализа информации, необходимой для оценки операционных рисков Группы. Она включает в том числе и соответствующие базы данных по операционным потерям и событиям, связанным с операционными рисками.

Подверженность операционному риску минимизируется с помощью стандартизации банковских процедур, страхования, передачи части процессов на аутсорсинг, совершенствования качества корпоративного управления и информационно-технических систем, включая разработку процедур по действию в чрезвычайных или нештатных ситуациях.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Методы для снижения операционного риска

Передача возможных потерь от реализации операционного риска

Передача возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам в случае, когда операционного риска невозможно избежать, принятие операционного риска не является допустимым, а реализация Группой мер по минимизации операционного риска не является экономически обоснованной. Основными способами передачи операционного риска для Группы являются страхование и/или передача связанных с операционным риском объектов, таких как материальные ресурсы, информационные активы и т.п. третьим лицам (аутсорсинг).

Принятие операционного риска (остаточного риска)

Принятие операционного риска применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

Отказ от видов деятельности (операций), подверженных операционному риску

Отказ от вида деятельности производится в случае, когда величина возможных потерь от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной.

Ограничение (минимизация) операционных рисков

Ограничение (минимизация) операционных рисков заключается в разработке и применении средств контроля, направленных на снижение вероятности наступления рисковых событий и (или) на уменьшение размера возможных потерь. Производится в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Информация о подходе, который Группа использует в целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска

Требования к капиталу в отношении операционного риска определяются в соответствии с в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 г. № 180-И *«Об обязательных нормативах банков»* и Положением Банка России от 3 ноября 2009 г. № 346-П *«Положение о порядке расчета размера операционного риска»*.

28. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

Подразделения по оценке залогов банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых имеющихся в наличии долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделениий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия источников справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2017 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	681 839	274 880	–	**956 719**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	81 990 907	21 786 212	12 463 130	**116 240 249**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	353 870	–	–	**353 870**
Инвестиционная недвижимость	–	–	10 476 409	**10 476 409**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	4 555 373	**4 555 373**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	85 565 248	**85 565 248**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	–	–	3 875 570	**3 875 570**
Средства в кредитных организациях	–	–	94 067 326	**94 067 326**
Кредиты клиентам	–	–	254 076 616	**254 076 616**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 618 930	–	–	**13 618 930**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 692 690	**1 692 690**
Средства клиентов	–	–	383 675 640	**383 675 640**
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 392 940	2 748 643	502 052	**16 643 635**
Прочие заемные средства	–	–	51 451 919	**51 451 919**
Субординированные займы	–	–	16 905 579	**16 905 579**

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2016 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	2 220 659	9 964	–	**2 230 623**
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 010 838	–	–	**1 010 838**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 871 226	681 107	12 267 765	**25 820 098**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	14 249 316	–	–	**14 249 316**
Инвестиционная недвижимость	–	–	7 507 360	**7 507 360**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	3 438 110	**3 438 110**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	41 807 022	**41 807 022**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	–	–	1 906 316	**1 906 316**
Средства в кредитных организациях	–	–	124 207 476	**124 207 476**
Кредиты клиентам	–	–	77 605 799	**77 605 799**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 467 242	–	–	**1 467 242**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	1 259 713	–	–	**1 259 713**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	19 676 809	**19 676 809**
Средства клиентов	–	–	160 211 142	**160 211 142**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	7 018	**7 018**
Прочие заемные средства	–	–	7 230 260	**7 230 260**
Субординированные займы	–	–	16 731 849	**16 731 849**

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 31 декабря 2017 г.			*На 31 декабря 2016 г.*		
	Балансовая стоимость	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*	*Балансовая стоимость*	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	85 565 248	85 565 248	–	41 807 022	41 807 022	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	3 875 570	3 875 570	–	1 906 316	1 906 316	–
Средства в кредитных организациях	94 067 326	94 067 326	–	124 207 476	124 207 476	–
Кредиты клиентам	254 540 260	254 076 616	(463 644)	78 104 727	77 605 799	(498 928)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 470 417	13 618 930	148 513	1 422 368	1 467 242	44 874
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по договорам «репо»	–	–	–	1 239 198	1 259 713	20 515
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 692 690	1 692 690	–	19 676 809	19 676 809	–
Средства клиентов	383 499 052	383 675 640	(176 588)	160 050 720	160 211 142	(160 422)
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 195 376	16 643 635	(448 259)	7 188	7 018	170
Прочие заемные средства	48 923 620	51 451 919	(2 528 299)	6 721 668	7 230 260	(508 592)
Субординированные займы	16 883 965	16 905 579	(21 614)	16 880 839	16 731 849	148 990
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(3 489 891)**			**(953 393)**

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2017 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом сравнительного и доходного метода для оценки справедливой стоимости.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2017 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости – сравнительного и доходного.

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в г. Москва, на 31 декабря 2017 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 115 000-280 000 руб. за кв.м (нижний интервал) до 119 000-470 000 руб. за кв.м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 20 000 руб. до 22 000 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки 23 000 руб. до 53 000 руб. за кв.м в год, потери от неплатежей в размере от 5,0% до 20,0%, а также ставка капитализации – от 8,0% до 10,5%. При увеличении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 848 222 тыс. руб. При падении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 846 222 тыс. руб.

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в других регионах РФ, на 31 декабря 2017 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 5 000-123 967 руб. за кв.м. При увеличении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 50 292,99 тыс. руб. При падении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 50 292,99 тыс. руб.

Изменения в активах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2017 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения при объединении бизнеса*	*Погашения/ продажи*	*Выбытие дочерней компании*	*На 31 декабря 2017 г.*
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 267 765	768 340	361 651	9 438	(944 064)	–	**12 463 130**
Итого активы уровня 3	**12 267 765**	**768 340**	**361 651**	**9 438**	**(944 064)**	**–**	**12 463 130**

	На 1 января 2016 г.	*Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках*	*Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Погашения/ продажи*	*Выбытие дочерней компании*	*На 31 декабря 2016 г.*
Финансовые активы							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 093	127 999	(576 729)	12 792 835	(80 384)	(5 049)	**12 267 765**
Итого активы уровня 3	**9 093**	**127 999**	**(576 729)**	**12 792 835**	**(80 384)**	**(5 049)**	**12 267 765**

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	За 2017 г.			*За 2016 г.*		
	Реализованные доходы	*Нереализованные расходы*	*Итого*	*Реализованные доходы*	*Нереализованные доходы*	*Итого*
Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	806 238	(37 898)	**768 340**	80 384	47 615	**127 999**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 2 (2016 г.: с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1) иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 5 947 111 тыс. руб. (2016 г.: 391 899 и 419 186 соответственно тыс. руб.) Причиной переводов послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг изменились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
На 31 декабря 2017 г.				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции и прочие долевые инструменты	14 738	Доходный подход	Прочее	н.п.
Облигации	12 448 392	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	7,4-8,0%
На 31 декабря 2016 г.				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции	3 670	Доходный подход	Прочее	н.п.
Облигации	12 264 095	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	8,8-9,9%

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	На 31 декабря 2017 г.		*На 31 декабря 2016 г.*	
	Балансовая стоимость	*Влияние возможных альтернативных допущений*	*Балансовая стоимость*	*Влияние возможных альтернативных допущений*
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 463 130	(623 157)	12 267 765	(613 388)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также долей в уставном капитале другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5 процентов, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

29. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Переданные финансовые активы	*Облигации РФ*	*Облигации субъектов РФ*	*Корпоративные облигации*	*Корпоративные еврооблигации*	*Облигации банков-нерезидентов*	*Итого*
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Балансовая стоимость активов	353 870	–	–	–	–	**353 870**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(325 204)	–	–	–	–	**(325 204)**
Чистая позиция	**28 666**	**–**	**–**	**–**	**–**	**28 666**

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

Переданные финансовые активы	*Облигации РФ*	*Облигации субъектов РФ*	*Корпоративные облигации*	*Корпоративные еврооблигации*	*Облигации банков-нерезидентов*	*Итого*
Торговые ценные бумаги						
Балансовая стоимость активов	–	–	–	877 408	133 430	**1 010 838**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	–	–	–	(795 175)	(122 692)	**(917 867)**
Чистая позиция	**–**	**–**	**–**	**82 233**	**10 738**	**92 971**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Балансовая стоимость активов	4 529 335	628 984	6 735 693	2 231 454	123 850	**14 249 316**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(4 243 086)	(532 461)	(5 789 357)	(2 217 373)	(111 232)	**(12 893 509)**
Чистая позиция	**286 249**	**96 523**	**946 336**	**14 081**	**12 618**	**1 355 807**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения						
Балансовая стоимость активов	–	195 436	–	1 043 762	–	**1 239 198**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	–	(183 218)	–	(1 025 028)	–	**(1 208 246)**
Чистая позиция	**–**	**12 218**	**–**	**18 734**	**–**	**30 952**

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств и/или иных ценных бумаг. Группа пришел к выводу, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

(в тысячах российских рублей)

29. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, реализованных по соглашениям «репо», равна их балансовой стоимости (Примечание 8 и Примечание 11).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. по строке «Средства кредитных организаций».

30. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозаче которых не был произведен в отчете о консолидированном финансовом положении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежное обеспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	353 870	–	353 870	(325 204)	–	**28 666**
Итого	**353 870**	**–**	**353 870**	**(325 204)**	**–**	**28 666**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	325 204	–	325 204	(325 204)	–	**–**
Итого	**325 204**	**–**	**325 204**	**(325 204)**	**–**	**–**

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозаче которых не был произведен в отчете о консолидированном финансовомположении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежноео беспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	1 010 838	–	1 010 838	(917 867)	–	**92 971**
Итого	**1 010 838**	**–**	**1 010 838**	**(917 867)**	**–**	**92 971**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	917 867	–	917 867	(917 867)	–	**–**
Итого	**917 867**	**–**	**917 867**	**(917 867)**	**–**	**–**

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

Связанные стороны разделены на три группы: конечная контролирующая сторона, ключевой управленческий персонал и другие связанные стороны. Конечную контролирующую сторону представляет группа компаний, через которую Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, осуществляет контроль над Группой. Ключевой управленческий персонал включает лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью Банка, прямо или косвенно, В прочие связанные стороны включены дочерние компании, входящие в группу ПАО «Нефтяная компания «Роснефть».

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Кредиты клиентам на начало периода	**15 144 770**	**9 949**	**1 820 397**	**16 975 116**
Выдано кредитов	370 112 288	26 811	43 601 543	**413 740 642**
Погашено кредитов	(382 123 728)	(26 902)	(16 610 471)	**(398 761 101)**
Объединение бизнеса	303 934	–	–	**303 934**
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	**3 437 264**	**9 858**	**28 811 469**	**32 258 591**
Резерв под обесценение	(12 041)	(6)	(121 757)	**(133 804)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**3 425 223**	**9 852**	**28 689 712**	**32 124 787**
Средства клиентов на начало периода	**25 764 069**	**676 983**	**27 541 572**	**53 982 624**
Привлечено средств клиентов	26 148 130 222	12 164 569	18 055 553 360	**44 215 848 151**
Погашено средств клиентов	(26 088 925 113)	(12 027 285)	(18 052 633 397)	**(44 153 585 795)**
Средства клиентов на отчетную дату	**84 969 178**	**814 267**	**30 461 535**	**116 244 980**
Субординированные займы на начало периода	**16 880 839**	**–**	**–**	**16 880 839**
Начисленные проценты	173 997	–	–	**173 997**
Выплаченные проценты	(170 871)	–	–	**(170 871)**
Субординированные займы на отчетную дату	**16 883 965**	**–**	**–**	**16 883 965**
Гарантии выданные	–	–	43 531	**43 531**
Прочие кредитные обязательства	300 000	9 412	–	**309 412**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	4 198 040	1 336	1 476 403	**5 675 779**
Процентные расходы	(394 892)	(15 097)	(470 481)	**(880 470)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	66 147	(1)	28 276	**94 422**
Комиссионные доходы	83 173	2 902	298 805	**384 880**
Комиссионные расходы	–	–	(18 887)	**(18 887)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(1 345 153)	3 701	60 495	**(1 280 957)**
Операционные доходы	6	–	3 622 072	**3 622 078**
Операционные расходы	(873)	–	(2 600 849)	**(2 601 722)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	(1 348 364)	–	–	**(1 348 364)**

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2016 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Кредиты клиентам на начало периода	**71 666**	**17 605**	**925 737**	**1 015 008**
Выдано кредитов	15 412 246	14 540	1 861 146	**17 287 932**
Погашено кредитов	(339 142)	(18 726)	(231 762)	**(589 630)**
Выбытие дочерней компании	–	(3 470)	(734 724)	**(738 194)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	15 144 770	9 949	1 820 397	**16 975 116**
Резерв под обесценение	(78 188)	(5)	(114 969)	**(193 162)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**15 066 582**	**9 944**	**1 705 428**	**16 781 954**
Средства клиентов на начало периода	**21 642 652**	**139 051**	**20 975 850**	**42 757 553**
Переклассификация средств клиентов в связи с эмиссией акций	52 160	–	(52 160)	**–**
Привлечено средств клиентов	24 655 425 325	3 262 702	12 912 403 108	**37 571 091 135**
Погашено средств клиентов	(24 650 750 496)	(2 657 135)	(12 889 596 746)	**(37 543 004 377)**
Выбытие дочерней компании	(605 572)	(67 635)	(1 688 480)	**(2 361 687)**
Переклассификация средств клиентов в субординированные займы	–	–	(14 500 000)	**(14 500 000)**
Средства клиентов на отчетную дату	**25 764 069**	**676 983**	**27 541 572**	**53 982 624**
Субординированные займы на начало периода	**2 777 790**	**–**	**–**	**2 777 790**
Переклассификация субординированных займов из средств клиентов	–	–	14 500 000	**14 500 000**
Переклассификация субординированных займов в связи с эмиссией акций	14 500 000		(14 500 000)	**–**
Выбытие дочерней компании	(403 466)	–	–	**(403 466)**
Начисленные проценты	177 464	–	–	**177 464**
Выплаченные проценты	(170 949)	–	–	**(170 949)**
Субординированные займы на отчетную дату	**16 880 839**	**–**	**–**	**16 880 839**
Гарантии выданные	–	–	1 062 337	**1 062 337**
Прочие кредитные обязательства	300 000	2 585	–	**302 585**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	57 424	1 926	38 082	**97 432**
Процентные расходы	(342 521)	(7 227)	(1 772 032)	**(2 121 780)**
(Создание)/восстановление резерва под обесценение	(77 799)	2 112	(115 954)	**(191 641)**
Комиссионные доходы	95 508	127	379 094	**474 729**
Комиссионные расходы	(2)	–	(9 384)	**(9 386)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(2 470 267)	2	882 422	**(1 587 843)**
Операционные доходы	–	–	622 392	**622 392**
Операционные расходы	(731)	–	(231 093)	**(231 824)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	–	–	(1 442 357)	**(1 442 357)**

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в отчетном периоде составили:

	За 2017 г.	*За 2016 г.*
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	209 853	242 975
Другие долгосрочные вознаграждения	7 203	11 376
	217 056	**254 351**

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже.

В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с Банком России и кредитными организациями, связанными с государством, на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	15 653 624	1 382 699
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	1 639 058	12 284 770
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	3 875 123	1 024 540
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	27 811 664	–
	48 979 469	**14 692 009**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	3 875 570	1 906 316
	3 875 570	**1 906 316**

Средства в кредитных организациях

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Договоры обратного «репо»	25 334 346	–
Срочные депозиты	18 127 294	7 001 960
Средства в кредитных организациях, размещенные в качестве страхового покрытия	220 760	86 559
	43 682 400	**7 088 519**

Средства кредитных организаций

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Срочные депозиты	–	16 225 130
	–	**16 225 130**

В течение года, завершившегося 31 декабря 2017 г., Группа заключила договоры «репо» с с кредитными организациями, связанными с государством. Более подробная информация представлена в Примечании 17.

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

Кредиты клиентам

Заемщик	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2017 г.*	*На 31 декабря 2016 г.*
Клиент 1	лизинг	4 037 241	–
Клиент 2	лизинг	3 998 061	1 500 000
Клиент 3	промышленность	3 350 000	2 400 000
Клиент 4	промышленность	3 301 851	2 514 393
Клиент 5	промышленность	1 200 000	375 000
Клиент 6	промышленность	1 192 040	1 200 000
Клиент 7	прочие услуги	980 000	332 956
Клиент 8	промышленность	800 000	–
Клиент 9	промышленность	751 340	–
Клиент 10	промышленность	270 000	270 000
Клиент 11	промышленность	168 892	156 541
Клиент 12	финансовые услуги	57 529	–
Клиент 13	строительство	62 023	–
Клиент 14	промышленность	53 442	45 075
Клиент 15	промышленность	–	2 500 000
Клиент 16	промышленность	–	900 000
Клиент 17	государственные органы	–	900 000
Клиент 18	промышленность	–	150 000
		20 222 419	**13 243 965**

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2017 г.*	*На 31 декабря 2016 г.*
Клиент 1	финансовые услуги	35 075 316	41 248 910
Клиент 2	промышленность	12 151 527	–
Клиент 3	промышленность	9 997 600	–
Клиент 4	финансовые услуги	5 200 000	–
Клиент 5	промышленность	5 148 043	–
Клиент 6	промышленность	4 000 000	–
Клиент 7	прочие услуги	3 975 184	2 732 027
Клиент 8	прочие услуги	3 969 373	–
Клиент 9	промышленность	3 330 109	210 007
Клиент 10	финансовые услуги	2 944 134	–
Клиент 11	промышленность	2 600 116	–
Клиент 12	промышленность	2 100 000	–
Клиент 13	промышленность	829 506	–
Клиент 14	прочие услуги	548 868	144 246
Клиент 15	промышленность	321 273	159 761
Клиент 16	прочие услуги	210 782	6 118
Клиент 17	промышленность	45 938	289 885
Прочие клиенты		109 912	55 972
		92 557 681	**44 846 926**

(в тысячах российских рублей)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	41 855 443	–
	41 855 443	**–**

Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, субъектами РФ и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	На 31 декабря 2017 г.	*На 31 декабря 2016 г.*
Торговые ценные бумаги, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	822 446	2 399 217
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	93 176 112	18 278 363
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в т.ч. заложенные по договорам «репо»	13 470 417	2 661 566
	107 468 975	**23 339 146**

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

32. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

Дочерняя компания	*Доля участия/ доля голосов, %*	*Основное место осуществления деятельности*	*Страна регистрации*	*Характер деятельности*
На 31 декабря 2017 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	услуги
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО)	99,99	г. Москва	Россия	банковская деятельность
ООО «Сибинтек-Инвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
На 31 декабря 2016 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	услуги
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
ЗАО «Гудзон»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость

В ноябре 2017 года ЗАО «Гудзон» прекратило свою деятельность путем присоединения к ООО «ВестИнвест».

(в тысячах российских рублей)

32. Дочерние компании (продолжение)

Выбытие ПАО «Дальневосточный банк»

31 марта 2016 г. Группа утратила контроль над ПАО «Дальневосточный банк» в результате продажи 70,63% акций несвязанной третьей стороне. В результате данного выбытия Группа получила вознаграждение в размере 3 195 803 тыс. руб. и признала убыток в размере 93 879 тыс. руб. в составе прочих операционных расходов.

В таблице ниже представлены активы и обязательства ПАО «Дальневосточный банк» на дату потери контроля:

	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	9 896 569
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	167 785
Торговые ценные бумаги	403 794
Средства в кредитных организациях	12 126
Кредиты клиентам	14 608 478
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 049
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	725 617
Инвестиционная недвижимость	59 734
Основные средства	1 007 688
Отложенные активы по налогу на прибыль	10 135
Прочие активы	125 505
	27 022 480
Средства кредитных организаций	734
Средства клиентов	21 579 993
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 400
Текущие обязательства по налогу на прибыль	42 433
Прочие обязательства	313 129
Субординированные займы	403 466
	22 365 155
Итого идентифицируемых чистых активов	**4 657 325**

Финансовый результат от выбытия ПАО «Дальневосточный банк» сформировался за счет:

Полученные денежные средства	3 195 803
Прибыль от прекращения признания неконтрольной доли участия	1 367 643
За вычетом идентифицируемых чистых активов дочерней компании	(4 657 325)
	(93 879)

Ниже представлена информация о чистом оттоке денежных средств от выбытия ПАО «Дальневосточный банк»:

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(9 896 569)
Полученные денежные средства	3 195 803
Чистый отток денежных средств	**(6 700 766)**

Выбытие ООО «Еврттотрейд»

30 мая 2016 г. Группа утратила контроль над ООО «Евротрейд» в связи с его ликвидацией.

(в тысячах российских рублей)

33. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные облигации	*Прочие заемные средства*	*Субординированные займы*	*Итого*
По состоянию на 31 декабря 2015 г.	**–**	**–**	**2 777 790**	**2 777 790**
Объединение бизнеса	–	6 467 274	–	**6 467 274**
Выбытие дочерней компаний	–	–	(403 466)	**(403 466)**
Переклассификации	–	–	14 500 000	**14 500 000**
Прочее	–	254 394	6 515	**260 909**
По состоянию на 31 декабря 2016 г.	**–**	**6 721 668**	**16 880 839**	**23 602 507**
Поступления	10 000 000	26 352 548	–	**36 352 548**
Погашения	(1 326 631)	–	–	**(1 326 631)**
Объединение бизнеса	6 845 341	31 725 520	–	**38 570 861**
Приведение к справедливой стоимости при первоначальном признании	–	(16 914 091)	–	**(16 914 091)**
Прочее	174 614	1 037 975	3 126	**1 215 715**
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	**15 693 324**	**48 923 620**	**16 883 965**	**81 500 909**

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заемным средствам и субординированным займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

34. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) Группы в части входящих в нее банков по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Нормативное значение	*На 31 декабря 2017 г.*	*На 31 декабря 2016 г.*
Базовый капитал		(14 174 640)	97 768 791
Основной капитал		81 268	112 193 089
Дополнительный капитал		72 093 398	4 584 638
Собственные средства (капитал)		**72 174 666**	**116 777 727**
Активы, взвешенные по уровню риска		**534 734 906**	**184 324 536**
Достаточность капитала (%)			
Достаточность базового капитала (Н20.1)	> 4,5%	0%	53,19%
Достаточность основного капитала (Н20.2)	> 6,0%	0,02%	61,06%
Достаточность собственных средств (капитала) (Н20.0)	> 8,0%	13,50%	63,35%

Снижение консолидированного капитала банковской группы связано с тем, что фактически собственный капитал находящегося в процедуре финансового оздоровления АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) имел отрицательное значение вследствие превышения расчетных резервов на возможные потери над фактически сформированными на отчетную дату. Руководство Группы полагает, что реализация мер по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (АО) окажет существенный положительный эффект на консолидированное значение собственного капитала Группы и вернет способность Группы исполнять регуляторные нормативы в полном объеме.

35. События после отчетной даты

В феврале 2018 г. Банк завершил размещение облигационного займа серии 001Р-02 на общую сумму 5 млрд. руб. со сроком обращения 3,5 года и процентной ставкой в размере 7,8% годовых.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 95 листов



Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания Портфельные инвестиции»

Адрес: 119071, г. Москва, Ленинский проспект, д. 15А, этаж 14, помещение 22
ОГРН 1027739209431, ИНН 7706111837
тел./факс +7(495) 777-29-64

№1912/18-07 от 19.12.2018 По месту требования

Об изменении фирменного наименования, адреса и устава

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции» (ОГРН: 1027739209431, место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, далее – «Общество», прежнее наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции») уведомляет о внесении **18 декабря 2018 года** в Единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица (ГРН: 6187750060987), в соответствии с которой

- полное фирменное наименование Общества изменено на следующее: **Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Портфельные инвестиции»**, сокращенное фирменное наименование Общества изменено на следующее: **ООО «УК Портфельные инвестиции»**;
- адрес в пределах места нахождения Общества изменен на следующий: **119071, г. Москва, Ленинский проспект, д. 15А, этаж 14, помещение 22;**
- устав Общества, утвержденный внеочередным общим собранием участников Общества (Протокол № 101218/ОСУ от 10.12.2018), зарегистрирован в новой редакции.

Согласно новой редакции Устава изменено также наименование Общества на английском языке на следующее: Asset management company Portfolio investments LLC.

Почтовый адрес Общества соответствует вышеуказанному адресу Общества в пределах его места нахождения.

Просим учитывать данные изменения во взаимоотношениях с Обществом, в том числе при оформлении документов, предоставляемых последнему.

Генеральный директор А.В. Аболяев

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности ***Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций*** за 2018 год

Февраль 2019 г.

Содержание Стр.

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Приложения

Консолидированный отчет о финансовом положении 11
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 12
Консолидированный отчет о совокупном доходе 13
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 14
Консолидированный отчет о движении денежных средств 15

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности 16
2. Основа подготовки отчетности 17
3. Основные положения учетной политики 17
4. Существенные суждения и оценки 42
5. Объединение бизнеса и гудвил 43
6. Информация по сегментам 45
7. Денежные средства и их эквиваленты 48
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 48
9. Средства в кредитных организациях 49
10. Кредиты клиентам 50
11. Инвестиционные ценные бумаги 54
12. Основные средства 59
13. Инвестиционная недвижимость 60
14. Налогообложение 60
15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы 64
16. Прочие активы и обязательства 65
17. Средства кредитных организаций 66
18. Средства клиентов 66
19. Выпущенные долговые ценные бумаги 67
20. Прочие заемные средства 67
21. Субординированные займы 67
22. Капитал 68
23. Договорные и условные обязательства 69
24. Чистый процентный доход 74
25. Чистый комиссионный доход 75
26. Прочий операционный доход 75
27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы 76
28. Управление рисками 76
29. Оценка справедливой стоимости 96
30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения 102
31. Взаимозачет финансовых инструментов 104
32. Раскрытие информации о связанных сторонах 105
33. Дочерние компании 109
34. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности 110
35. Достаточность капитала 110
36. События после отчетной даты 111

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО 59002827
ОГРН 1027739707203
ИНН 7709383532

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 данный 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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	
Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков существенного увеличения кредитного риска, оценка вероятности дефолта заемщика и определение величины резерва включают анализ различных факторов. Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском и информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентов описаны в Примечаниях 10 и 28 к консолидированной финансовой отчетности. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, которые в сумме составляют 54% от общего объема активов, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам на соответствие требованиям МСФО 9. На выборочной основе мы проверили расчет вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте заемщика. Мы уделили внимание кредитам, в отношении которых произошло существенное увеличение кредитного риска либо событие обесценения (дефолта) с даты первоначального признания. Мы проанализировали, выполнялись ли критерии существенного увеличения кредитного риска, такие как рост уровня вероятности дефолта, информация о наличии просроченной задолженности, снижение внешнего рейтинга в отношении выбранных заемщиков. Мы провели оценку достаточности резерва по кредитам клиентам с индивидуальными признаками обесценения. В отношении моделей, используемых в расчетах ожидаемых кредитных убытков по первой и второй стадиям кредитного качества, мы проверили применяемые допущения и методы с привлечением наших экспертов в данной области. Мы выполнили процедуры в отношении информации, раскрытой в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Банка

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

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета 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.

Наблюдательный совет 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.

EY
Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 Наблюдательным советом, 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.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы также предоставляем Наблюдательному совету 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 Наблюдательного совета, 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 банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк (далее - «Банковская группа») обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банк России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы 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 2018 год мы провели проверку:

1) выполнения Банковской группой по состоянию на 1 января 2019 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

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

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение Банковской группой обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банковской группы по состоянию на 1 января 2019 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России, за исключением следующих обязательных нормативов Банковской группы, которые находились за пределами лимитов:

- Норматив достаточности базового капитала (Н20.1) составлял 0,0% при минимально допустимом значении 4,5%;
- Норматив достаточности основного капитала (Н20.2) составлял 0,0% при минимально допустимом значении 6%;
- Норматив финансового рычага (Н20.4) составлял 0,0% при минимально допустимом значении 3%;
- Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (Н21) составлял 51,4% при максимально допустимом значении 25%.

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

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

- Мы установили, что внутренний контроль и управление рисками Банковской группы осуществляется на уровне участников Банковской группы.

- Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

  В отношении другой кредитной организации в составе Банковской группы (далее - «Дочерний банк») мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 г. служба внутреннего аудита Дочернего банка подчинена и подотчетна Совету директоров Дочернего банка, а подразделения управления рисками Дочернего банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2018 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банка кредитного, рыночного, операционного рисков и рисков ликвидности и концентрации, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2018 г. системы отчетности по значимым для Банка кредитному, рыночному, операционному рискам и рискам ликвидности и концентрации, и собственным средствам (капиталу) Банка.

  В отношении Дочернего банка мы установили, что внутренние документы Дочернего банка, действующие на 31 декабря 2018 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Дочернего банка кредитного, рыночного, операционного рисков и рисков концентрации и ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Дочернего банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Дочернем банке по состоянию на 31 декабря 2018 г. системы отчетности по значимым для Дочернего банка кредитному, рыночному, операционному рискам, рискам ликвидности и концентрации и собственным средствам (капиталу) Дочернего банка.

- Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным рисками и рисками ликвидности и концентрации 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.

  В отношении Дочернего банка мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Дочернего банка и службой внутреннего аудита Дочернего банка в течение 2018 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным рисками и рисками ликвидности и концентрации соответствовали внутренним документам Дочернего банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные службой внутреннего аудита Дочернего банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Дочернего банка по управлению рисками.

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. к полномочиям Наблюдательного совета 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 2018 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

  В отношении Дочернего банка мы установили, что в течение 2018 года Совет директоров и исполнительные органы управления Дочернего банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Дочернего Банка и службой внутреннего аудита.

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

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



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

19 февраля 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Россия, г. Москва, ул. Сущевский Вал, д. 65, корп. 1.

Сведения об аудиторе

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г. (пересмотрено)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	81 878	85 565
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		6 225	3 876
Торговые ценные бумаги	8	–	957
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	132	–
Средства в кредитных организациях	9	47 268	94 067
Кредиты клиентам	10	402 073	254 540
Инвестиционные ценные бумаги	11	160 381	129 710
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	11	22 992	354
Инвестиционная недвижимость	12	9 676	10 476
Основные средства	13	5 897	5 136
Гудвил	5	737	1 474
Активы по текущему налогу на прибыль		31	2 462
Прочие активы	16	5 700	5 616
Итого активы		**742 990**	**594 233**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	29 081	1 693
Средства клиентов	18	509 236	383 499
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	18 534	16 195
Прочие заемные средства	20	52 601	48 924
Обязательства по текущему налогу на прибыль		363	–
Отложенные налоговые обязательства	14	1 173	1 782
Прочие обязательства	16	5 341	17 658
Субординированные займы	21	16 878	16 884
Итого обязательства		**633 207**	**486 635**
Капитал			
Уставный капитал	22	11 198	11 198
Эмиссионный доход	22	79 976	79 976
Нераспределенная прибыль		17 978	14 911
Прочие фонды	22	631	1 513
Итого капитал		**109 783**	**107 598**
Итого капитал и обязательства		**742 990**	**594 233**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

19 февраля 2019 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	*За 2018 г.*	*За 2017 г.*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым:			
- по амортизированной стоимости	24	34 681	24 044
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	9 220	4 986
Прочие процентные доходы	24	140	141
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	(24 317)	(13 230)
Прочие процентные расходы	24	(111)	(73)
Чистый процентный доход		**19 613**	**15 868**
Расходы по кредитным убыткам	15	(243)	(1 152)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		**19 370**	**14 716**
Комиссионные доходы	25	5 195	3 829
Комиссионные расходы	25	(3 456)	(2 646)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с торговыми финансовыми инструментами		692	(17)
Чистые прибыли по кредитам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		32	–
Чистые прибыли по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		39	–
Чистые прибыли от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		–	13
Чистые (убытки)/прибыли от прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(218)	81
Чистые прибыли от прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		22	–
Чистый расход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		–	(11)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		412	(405)
- переоценка валютных статей		(1 851)	556
Прочий операционный доход	26	6 075	5 077
Непроцентные доходы		**6 942**	**6 477**
Расходы на персонал		(4 925)	(4 129)
Амортизация основных средств	13	(346)	(273)
Прочие операционные расходы	27	(9 124)	(10 832)
(Расходы)/доходы от формирования/восстановления резервов-оценочных обязательств	15	(801)	665
Операционные расходы		**(15 196)**	**(14 569)**
Прибыль до налогообложения		**11 116**	**6 624**
Расход по налогу на прибыль	14	(2 630)	(860)
Прибыль за год		**8 486**	**5 764**
Приходящаяся на:			
- акционеров		8 486	5 764
		8 486	**5 764**

	Прим.	За 2018 г.	За 2017 г.
Прибыль за год		**8 486**	**5 764**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		–	1 313
Перенос части переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в удерживаемые до погашения		–	15
Реализованные расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		–	11
Чистые изменения в справедливой стоимости инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход		(2 552)	–
Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 107	–
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате прекращения признания инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(22)	–
Влияние налога на прибыль	14	293	(268)
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**(1 174)**	**1 071**
Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка			
Переоценка долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		31	–
Переоценка основных средств		36	405
Влияние налога на прибыль	14	(13)	(81)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**54**	**324**
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		**(1 120)**	**1 395**
Итого совокупный доход за год		**7 366**	**7 159**
Приходящийся на:			
- акционеров		7 366	7 159
		7 366	**7 159**

	Прим.	Приходится на акционеров				Итого капитал
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспре-деленная прибыль	Прочие фонды	
На 1 января 2017 г.		**11 198**	**79 976**	**8 944**	**131**	**100 249**
Прибыль за год		–	–	5 764	–	**5 764**
Прочий совокупный доход за год	22	–	–	–	1 395	**1 395**
Итого совокупный доход за год		**–**	**–**	**5 764**	**1 395**	**7 159**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	(1 348)	–	**(1 348)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	13	(13)	**–**
На 1 января 2018 г.		**11 198**	**79 976**	**13 373**	**1 513**	**106 060**
Финализация оценки объединения бизнеса	5	–	–	1 538	–	**1 538**
На 1 января 2018 г. (пересмотрено)		**11 198**	**79 976**	**14 911**	**1 513**	**107 598**
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	3	–	–	(3 008)	260	**(2 748)**
Пересмотренные начальные сальдо по МСФО (IFRS) 9		**11 198**	**79 976**	**11 903**	**1 773**	**104 850**
Прибыль за год		–	–	8 486	–	**8 486**
Прочий совокупный доход за год	22	–	–	–	(1 120)	**(1 120)**
Итого совокупный доход за год		**–**	**–**	**8 486**	**(1 120)**	**7 366**
Дивиденды	22	–	–	(1 351)	–	**(1 351)**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	(1 082)	–	**(1 082)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	22	(22)	**–**
На 31 декабря 2018 г.		**11 198**	**79 976**	**17 978**	**631**	**109 783**

	Прим.	*За 2018 г.*	*За 2017 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		43 940	30 385
Проценты выплаченные		(21 178)	(10 802)
Комиссии полученные		5 175	3 802
Комиссии выплаченные		(3 456)	(2 646)
Реализованные чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми финансовыми инструментами		692	(27)
Реализованные чистые доходы по операциям с иностранной валютой		420	(434)
Прочие операционные доходы полученные		6 154	4 827
Расходы на персонал выплаченные		(4 867)	(3 924)
Прочие операционные расходы выплаченные		(14 808)	(5 828)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**12 072**	**15 353**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(2 350)	(729)
Торговые ценные бумаги		–	1 946
Средства в кредитных организациях		51 061	30 071
Кредиты клиентам		(143 385)	(148 419)
Прочие активы		(1 076)	(1 359)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		26 933	(18 039)
Средства клиентов		90 805	211 480
Выпущенные долговые ценные бумаги, кроме облигаций		(477)	(5)
Прочие обязательства		(5 148)	(70)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**28 435**	**90 229**
Возмещение из бюджета по налогу на прибыль / (уплаченный налог на прибыль)		378	(2 065)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		**28 813**	**88 164**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств	5	–	(427)
Предоставление кредитов дочерней кредитной организации		–	(14 635)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(116 074)	(78 795)
Поступления от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг		67 824	25 131
Приобретение инвестиционной недвижимости		–	(41)
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		30	157
Приобретение основных средств		(401)	(229)
Поступления от реализации основных средств		–	7
Приобретение нематериальных активов		(169)	(142)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		**(48 790)**	**(68 974)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по выпущенным облигациям	34	5 001	10 000
Погашение выпущенных облигаций	34	(2 384)	(1 327)
Поступления по прочим заемным средствам	34	2 304	26 353
Проценты выплаченные по субординированным займам без указания срока возврата		(1 082)	(1 348)
Дивиденды выплаченные		(1 351)	–
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		**2 488**	**33 678**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		13 802	(9 110)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**(3 687)**	**43 758**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	85 565	41 807
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	**81 878**	**85 565**

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее − «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее − Банк «ВБРР» (АО) или «Банк»), его дочерних компаний (далее − «Группа»). Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 33 к финансовой отчетности.

Банк «ВБРР» (АО) является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В первом полугодии 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 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»*.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России») 27 марта 2015 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Место нахождения и фактический адрес Банка: Российская Федерация, 129594, г. Москва, ул. Сущевский Вал, д. 65, корп. 1.

Начиная с 27 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

1 марта 2017 г. международное рейтинговое агентство Moody's повысило до уровня Ba2 депозитные рейтинги Банку в иностранной и национальных валютах. Прогноз стабильный. 26 июня 2018 г. Банку присвоен рейтинг риска контрагента Moody's на уровне Ba1/NP.

23 июля 2018 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило Баку рейтинг на уровне AA-(RU) и изменило прогноз по рейтингу со «Стабильного» на «Позитивный».

14 октября 2017 г. рейтинговое агентство Эксперт РА присвоило рейтинг кредитоспособности Банку на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Ниже представлена информация об акционерах Банка:

Наименование	*На 31 декабря 2018 г. Доля (%)*	*На 31 декабря 2017 г. Доля (%)*
ПАО «Оренбургнефть»	24,3	24,3
АО «Самотлорнефтегаз»	24,3	24,3
ООО «РН-Уватнефтегаз»	22,3	22,3
АО «РН-Няганьнефтегаз»	18,3	18,3
ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»	9,2	9,2
ЗАО «Нефтяная компания «Росагронефтепродукт»	1,0	1,0
ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Коммерческие инвестиции»	0,6	0,6
	100,0	**100,0**

ПАО «Нефтяная компания «Роснефть» является стороной, обладающей конечным контролем над Группой, и представляет свою консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования на интерент-сайте www.rosneft.ru.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту − «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по 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 разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в 2017 г.: имеющиеся в наличии для продажи), производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее − «млн 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

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений в результате применения этих новых стандартов бухгалтерского учета описаны ниже.

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы 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 активов, которые соответствуют тесту 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 (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (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 инструмент как оцениваемый по ССПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, 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. Встроенные производные финансовые инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 существенно меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Группой модели обесценения описана в Примечании 28. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. раскрывается в разделе (в) ниже.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

В таблицах ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г., включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 г.:

	Оценка по МСФО (IAS) 39		*Рекласси-*	*Переоценка*		*Оценка по МСФО (IFRS) 9*	
	Категория	*Сумма*	*фикация*	*ОКУ*	*Прочее*	*Сумма*	*Категория*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	КиДЗ1	85 565	–	(1)	–	85 564	АС2
Торговые ценные бумаги	ССПУ3	957	(957)	–	–	–	ССПУ (обяз.)
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			*(519)*	–	–		
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			*(438)*	–	–		
Производные финансовые инструменты	ССПУ	10	–	–	–	10	ССПУ (обяз.)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	ССПУ	–	291	–	12	303	ССПУ (обяз.)
из категории: инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения			*291*	–	*12*		
Средства в кредитных организациях	КиДЗ	94 067	–	(394)	1	93 674	АС
Кредиты клиентам:		254 540	125	(436)	(2 094)	252 135	
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	ССПУ	–	1 967	–	(1 967)	–	ССПУ (обяз.)
из категории: кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости			*1 967*	–	*(1 967)*		
- оцениваемые по амортизированной стоимости	КиДЗ	254 540	(1 842)	(436)	(127)	252 135	АС
в категорию: кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			*(1 967)*	–	–		
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо»		130 064	666	(592)	379	130 517	
Долговые ценные бумаги:		129 991	666	(592)	379	130 444	
- оцениваемые по амортизированной стоимости	н/п	–	27 130	(11)	(202)	26 917	АС
из категории: торговые ценные бумаги			*519*	*(2)*	–		
из категории: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			*13 432*	*(5)*	*(202)*		
из категории: инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения			*13 179*	*(4)*	–		
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	н/п	–	103 527	(581)	581	103 527	ССПСД4
из категории: торговые ценные бумаги			*438*	*(6)*	*6*		
из категории: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			*103 089*	*(575)*	*575*		
- имеющиеся в наличии для продажи	ИНДП5	116 521	(116 521)	–	–	–	н/п
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			*(13 432)*	–	–		
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			*(103 089)*	–	–		
- удерживаемые до погашения	УДП6	13 470	(13 470)	–	–	–	н/п
в категорию: ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			*(291)*	–	–		
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			*(13 179)*	–	–		

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

	Оценка по МСФО (IAS) 39		*Рекласси-*	*Переоценка*		*Оценка по МСФО (IFRS) 9*	
	Категория	*Сумма*	*фикация*	*ОКУ*	*Прочее*	*Сумма*	*Категория*
Долевые инструменты:		73	–	–	–	73	
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	н/п	–	73	–	–	73	ССПСД
из категории: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			*73*	–	–		
- имеющиеся в наличии для продажи	ИНДП	73	(73)	–	–	–	н/п
в категорию: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			*(73)*	–	–		
Дебиторская задолженность	КиДЗ	2 678	(125)	105	(5)	2 653	АС
Итого активы		**567 871**	**–**	**(1 318)**	**(1 707)**	**564 846**	
Обязательства							
Обязательства по договорам финансовых гарантий	н/п	7 912	(6 043)	251	–	2 120	н/п
Обязательства по предоставлению кредитов	н/п	–	–	15	–	15	н/п
Отложенное налоговое обязательство		1 782	–	(227)	(316)	1 239	
Оценочные обязательства	н/п	1 920	6 043	–	–	7 963	н/п
Итого обязательства		**11 614**	**–**	**39**	**(316)**	**11 337**	

[1] КиДЗ − категория «Кредиты и дебиторская задолженность»;

[2] АС − категория «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости»;

[3] ССПУ − категория «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»;

[4] ССПСД − категория «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»;

[5] ИНДП − категория «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»;

[6] УДП − категория «Финансовые активы, удерживаемые до погашения».

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	Нераспре-деленная прибыль	*Фонд переоценки справедливой стоимости*	*Итого*
Остаток на конец периода по МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	**13 373**	**783**	**14 156**
Реклассификация инвестиционных долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	(77)	(256)	**(333)**
Переоценка в результате реклассификации финансовых активов из категории удерживаемых до погашения в категорию оцениваемых по ССПУ	12	–	**12**
Переоценка в результате реклассификации кредитов из категории «Кредиты и дебиторская задолженность» в категорию оцениваемых по ССПУ	(1 967)	–	**(1 967)**
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по ССПСД и прочие	(1 584)	581	**(1 003)**
Отложенный налог на прибыль	608	(65)	**543**
Остаток на начало периода по МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	**10 365**	**1 043**	**11 408**
Итого изменения в капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	**(3 008)**	**260**	**(2 748)**

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение кредитов, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных резервов по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, оцененных согласно МСФО (IAS) 37 *«Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»*, с величиной оценочных резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	*Реклассификация гарантий, выведенных из сферы действия МСФО (IFRS) 9*	*Переоценка*	*ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.*
Резерв под обесценение				
Кредиты и дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	3 744	–	726	4 470
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, согласно МСФО (IFRS) 9	–	–	11	11
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, согласно МСФО (IFRS) 9	–	–	581	581
	3 744	**–**	**1 318**	**5 062**
Обязательства по договорам финансовых гарантий	7 896	(6 043)	251	2 104
Обязательства по предоставлению кредитов	–	–	15	15
	7 896	**(6 043)**	**266**	**2 119**
	11 640	**(6 043)**	**1 584**	**7 181**

Реклассификации

После применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 3) Группа изменила представление консолидированного отчета о прибылях или убытках и представила убытки от обесценения, определенные согласно МСФО (IFRS) 9, одной статьей. Соответственно, для приведения в соответствие с принципами представления 2018 года в консолидированном отчете о прибылях или убытках за 2017 год были осуществлены следующие реклассификации обесценения по кредитам, дебиторской задолженности и гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов:

	Согласно предыдущей отчетности	*Сумма реклассификации*	*Скорректированная сумма*
Создание резерва под обесценение кредитов	(1 229)	1 229	–
Прочие доходы от обесценения и восстановления/ (создания) прочих резервов	742	(742)	–
Расходы по кредитным убыткам	–	(1 152)	(1 152)
Доходы от восстановления резервов-оценочных обязательств	–	665	665

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт 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, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на бóльшую часть выручки Группы, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* и МСФО (IAS) 17 *«Аренда»*. В результате бóльшая часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

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. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к 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, что организация, специализирующаяся 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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, 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 доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединения бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Объединения бизнесов (продолжение)

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Оценка по справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов и недвижимости, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 29.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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 и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива и принятия обязательства. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, в рамках которых требуется поставка активов, принятие обязательств в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 г. Группа классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

До 1 января 2018 г. к статьям «Средства в кредитных организациях» и «Кредиты клиентам» относились непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- тех, которые Группа намеревалась продать немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые Группа при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- тех, в отношении которых Группа могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Начиная с 1 января 2018 г. Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 г. согласно МСФО (IFRS) 9 Группа применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 г. иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»* и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и − согласно МСФО (IAS) 37 (до 1 января 2018 г.) − наилучшей расчетной оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего в результате гарантии, или − согласно МСФО (IFRS) 9 (с 1 января 2018 г.) − оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в соответствии с МСФО (IAS) 39 по таким инструментам создавался резерв, если они являлись обременительными, однако начиная с 1 января 2018 г. в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа в случае, если выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения − это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 г. непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намеревалась и была способена удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намеревалась удерживать в течение неопределенного периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 г. займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в консолидированный отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в том числе краткосрочные депозиты, в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также прочие краткосрочные высоколиквидные вложения, которые могут быть реализованы в целях незамедлительного получения заранее известной суммы денежных средств, и подвергающиеся незначительном риску изменения их стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы

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

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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.

Встроенный производный инструмент − это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Согласно МСФО (IAS) 39 производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитывались отдельно и отражались по справедливой стоимости, если они удовлетворяли определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначались для продажи и не оценивались по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитывались по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражались в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Начиная с 1 января 2018 г., даты вступления в силу МСФО (IFRS) 9, Группа учитывает подобным образом производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и нефинансовые основные договоры. Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг, ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг 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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

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

Аренда

i. Финансовая аренда − Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном 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.

ii. 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.

iii. Операционная аренда − Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

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

Начиная с 1 января 2018 г. Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в консолидированном отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода.

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (до 31 декабря 2017 г.)

До 1 января 2018 г. на каждую отчетную дату Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчетных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

Группа оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (до 31 декабря 2017 г.) (продолжение)

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентная выручка продолжала начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Активы и соответствующий резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма расчетных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в консолидированном отчете о прибыли или убытке, за исключением долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, увеличение справедливой стоимости которых после обесценения признавалось в прочем совокупном доходе.

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Группы с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое положение, вид обеспечения, статус просроченной задолженности и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристикам активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или прочих факторов, указывавших на понесение убытков, а также изменений в величине таких изменений). Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 28.

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 приняла 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 передала 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

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

Списание

Начиная с 1 января 2018 г. финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (кроме земли) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированно отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы (отличные от гудвила) включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы (оценочные обязательства)

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа участвует в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Банк также поддерживает корпоративный пенсионный план с заранее определенными взносами для финансирования негосударственных пенсий работников.

Акционерный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними организациями акций Банка уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в [консолидированной] финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Услуги физическим лицам, Услуги юридическим лицам, Финансовые рынки, Управление активами и иные казначейские операции.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

С 1 января 2018 г. Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 г.: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка − это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. 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 процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, − это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов. В случае благоприятных изменений, приводящих к изменению ожидаемых кредитных убытков, доход от обесценения отражается как прямая корректировка валовой стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Дивидендный доход

Выручка в форме дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 69,4706 руб. и 57,6002 руб. за 1 доллар США и 79,4605 руб. и 68,8668 руб. за 1 евро, соответственно.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

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 (например, персональных компьютеров) 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.

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, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г., требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Группа будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Группа не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

По предварительным оценкам Группы, вступление нового стандарта не окажет существенного влияния на величину активов, обязательств и нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2019 г.

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. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

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 Данный стандарт не применим к Группе.

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. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

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 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. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 взноса 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 взноса 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 будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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. Дополнительная информация представлена в Примечании 29.

Резерв под ожидаемые кредитные потери / обесценение кредитов

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год по состоянию на 30 июня. Анализ требует оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость гудвила составляла 737 млн руб. (2017 г.: 1 474 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 5.

4. Существенные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость недвижимости в составе инвестиционной недвижимости и основных средств

В отношении инвестиционной недвижимости Группа использует модель учета по справедливой стоимости. Здания и земля в составе основных средств учитываются по переоцененной стоимости. В отношении инвестиционной недвижимости и основных средств Группа отслеживает соответствие их текущей стоимости справедливой стоимости и проводит переоценку, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений. Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в составе прибыли или убытка. Изменение справедливой стоимости основных средств отражается в составе прочего совокупного дохода. Последняя по времени переоценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2018 г. независимой компанией профессиональных оценщиков с использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Дополнительная информация представлена в Примечаниях 12, 13 и 29.

5. Объединение бизнеса и гудвил

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО)

10 августа 2017 г. Группа получила контроль над АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) и его дочерними организациями, основной деятельностью которого является предоставление банковских услуг.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) по состоянию на 31 декабря 2018 г. завершена. Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), сделанное Группой:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении, до корректировки	***Корректировка предварительно оцененных сумм***	***Справедливая стоимость, признанная при приобретении***
Идентифицируемые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	794	–	794
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 240	–	1 240
Средства в кредитных организациях	344	–	344
Кредиты клиентам	27 320	–	27 320
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 166	–	18 166
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 003	–	13 003
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	2 180	–	2 180
Инвестиционная недвижимость	3 078	–	3 078
Основные средства	93	–	93
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ» в виде займа с льготной процентной ставкой (Примечание 15)	16 914	1 538	18 452
Текущие активы по налогу на прибыль	2 475	–	2 475
Прочие активы	186	–	186
	85 793	**1 538**	**87 331**
Идентифицируемые обязательства			
Средства кредитных организаций	17 692	–	17 692
Средства клиентов	15 913	–	15 913
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 845	–	6 845
Прочие заемные средства	31 726	–	31 726
Прочие обязательства	17 178	–	17 178
	89 354	**–**	**89 354**
Итого идентифицируемые чистые активы	**(3 561)**	**1 538**	**(2 023)**
Взаимные обязательства и требования, возникшие до приобретения контроля	15 523	–	15 523
Идентифицируемые чистые активы за вычетом обязательств и требований, возникших до приобретения	**11 962**	**1 538**	**13 500**

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) (продолжение)

Денежные средства, уплаченные при приобретении	10
Взаимные требования и обязательства, возникшие до приобретения контроля	15 523
Переданное возмещение для целей определения гудвила	**15 533**
За вычетом чистых активов приобретенного банка	(13 500)
Гудвил	**2 033**

Оценка долевого компонента конвертируемых облигаций, представляющего собой неконтролирущую долю участия, равна нулю.

Справедливая стоимость совокупного возмещения на дату приобретения, переданного в форме денежных средств, составила 10 млн руб.

Потоки денежных средств при приобретении Группы ПЕРЕСВЕТ:

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(794)
Денежные средства, уплаченные при приобретении	10
Чистый (приток) денежных средств	**(784)**

Договорная сумма кредитов клиентам Группы ПЕРЕСВЕТ до вычета резервов под убытки от обесценения составляе 165 млрд руб. Наилучшая оценка, на дату приобретения, договорных денежных потоков, которые не ожидаются к получению, составляет 138 млрд руб.

С даты приобретения вклад Группы ПЕРЕСВЕТ в чистый доход (чистый процентный доход и непроцентные доходы) Группы за 2017 год составил 2 445 млн руб., в прибыль после налогообложения Группы − прибыль в сумме 945 млн руб. Если бы приобретение Группы ПЕРЕСВЕТ состоялось 1 января 2017 г., то чистый доход и прибыль Группы за 2017 год составили бы 23 648 млн руб. и 7 588 млн руб., соответственно.

Приобретение ООО «Сибинтек-Инвест»

7 июля 2017 г. Группа получила контроль над ООО «Сибинтек-Инвест» путем приобретения 100% доли участия в его уставном капитале. Основной деятельностью ООО «Сибинтек-Инвест» является предоставление недвижимости в операционную аренду.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств ООО «Сибинтек-Инвест» по состоянию на 31 декабря 2017 г. завершена. Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и обязательств ООО «Сибинтек-Инвест», сделанное Группой:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Идентифицируемые активы	
Кредиты клиентам	304
Инвестиционная недвижимость	1 101
Основные средства	70
Прочие активы	32
	1 507
Идентифицируемые обязательства	
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	229
Прочие обязательства	46
	275
Итого идентифицируемые чистые активы	**1 232**
Доход от выгодной покупки, возникающий при приобретении	(65)
Вознаграждение, переданное при приобретении	**1 167**

Вознаграждение, переданное при приобретении	
Денежные средства, уплаченные при приобретении	1 210
Урегулирование предыдущих отношений	(43)
Итого вознаграждение	**1 167**

5. Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Приобретение АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 стоимость вознаграждения, переданного при приобретении, включает в себя денежные средства дочерней компании, размещенные на расчетном счете и в форме срочного депозита в Банке в размере 43 млн руб., что отражено как «Урегулирование предыдущих отношений». Так как балансовая стоимость размещенных денежных средств на расчетных счетах примерно равняется справедливой стоимости, такое урегулирование внутригрупповых отношений, существовавших до приобретения, не повлияло на результат в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Анализ оттоков денежных средств при приобетениии ООО «Сибинтек-Инвест»

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	–
Денежные средства, уплаченные при приобретении	1 210
Чистый отток денежных средств	**1 210**

С даты приобретения вклад ООО «Сибинтек-Инвест» в чистый доход (чистый процентный доход и непроцентные доходы) Группы за 2017 год составил 211 млн руб., в прибыль после налогообложения Группы − прибыль в сумме 85 млн руб. Если бы приобретение ООО «Сибинтек-Инвест» состоялось 1 января 2017 г., то чистый доход и прибыль Группы за 2017 год составили бы 21 211 млн руб. и 5 805 млн руб., соответственно.

Гудвил

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
По состоянию на начало отчетного года	**1 474**	**2 140**
Признание гудвила при объединении бизнеса	–	2 033
Обесценение гудвила	(737)	(2 699)
По состоянию на отчетную дату	**737**	**1 474**

В 2018 году проведен тест на обесценение гудвила и определена возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (Группа ГУДЗОН), соответствующая справедливой стоимости чистых активов Группы ГУДЗОН. В связи с превышением балансовой стоимости чистых активов Группы ГУДЗОН над их справедливой стоимостью признан убыток от обесценения гудвила в размере 737 млн руб. (2017 г.: 666 млн руб.), который отражен по статье «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Группа отразила в 2017 году убыток от обесценения гудвила, возникшего в результате приобретения Группы ПЕРЕСВЕТ. Убыток от обесценения гудвила в размере 2 033 млн руб. отражен в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы.

6. Информация по сегментам

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* Группой выделены 4 операционных сегмента, исходя из предлагаемых продуктов и услуг:

- ***Услуги физическим лицам*** − включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц;
- ***Услуги юридическим лицам*** − включают услуги по кредитованию корпоративных заемщиков, индивидуальных предпринимателей, привлечение депозитов юридических лиц, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами и индивидуальными предпринимателями;
- ***Финансовые рынки*** − включают торговые операции с ценными бумагами, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, размещение облигаций третьих лиц на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке;
- ***Управление активами и иные казначейские операции*** − включают в том числе операции, связанные с управлением риском ликвидности, управлением платежной и валютной позициями, а также связанные с привлечением, в том числе путем выпуска собственных облигаций, и размещением ресурсов общебанковского характера, которые не могут быть отнесены к иным сегментам. Данный сегмент отвечает также за аккумулирование и последующее перераспределение средств, привлеченных от других сегментов.

6. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Банк распределяет активы и обязательства, а также доходы и расходы Банка между сегментами. Активы и обязательства, доходы и расходы дочерних компаний не распределяются между сегментами и представлены в графе «Нераспределенные статьи».

Доходы и расходы распределяются между сегментами на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость ресурсов.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансового результата до налогообложения.

В 2018 и 2017 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от ее общей выручки.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

На 31 декабря 2018 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**82 436**	**410 603**	**218 677**	**160 300**	**76 862**	**752 413**	**742 990**	**9 423**
Активы до востребования (средства на счетах, деньги и денежные эквиваленты)	3 199	2 525	–	56 763	–	**62 487**	**88 103**	(25 616)
Финансовый портфель	89	–	218 677	47 607	–	**266 373**	**230 775**	35 598
Клиентский ссудный портфель	50 518	284 012	–	–	–	**334 530**	**402 073**	(67 543)
Иммобилизованные активы	–	59	–	12 102	–	**12 161**	**22 039**	(9 878)
Трансфертные активы (позиция)	28 630	124 007	–	43 828	–	**–**	**–**	–
Всего пассивов	**82 436**	**410 603**	**218 677**	**160 300**	**76 862**	**752 413**	**742 990**	**9 423**
Пассивы до востребования	12 027	61 769	22 212	2 727	–	**98 735**	**92 273**	6 462
Срочное привлечение (клиентское + международное)	69 269	348 834	–	15 000	–	**433 103**	**524 056**	(90 953)
Субординированные кредиты	1 140	–	–	15 689	–	**16 829**	**16 878**	(49)
Капитал и резервы	–	–	–	126 884	–	**126 884**	**109 783**	17 101
Трансфертные пассивы (позиция)	–	–	196 465	–	–	**–**	**–**	–

В таблице ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Группы за 2018 год:

За 2018 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	**1 671**	**5 278**	**2 038**	**8 049**	**2 114**	**19 150**	**19 672**	**(522)**
Чистые комиссионные доходы	1 148	1 589	71	7	68	**2 883**	**1 739**	1 144
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	65	55	146	–	(1 027)	**(761)**	**(1 439)**	678
Прочие доходы/расходы	57	6	1	23	6 261	**6 348**	**6 642**	(294)
Итого результат по банковской деятельности	**2 941**	**6 928**	**2 256**	**8 079**	**7 415**	**27 619**	**26 614**	**1 005**
Изменение резервов на возможные потери	(168)	(1 010)	(20)	121	510	**(567)**	**(1 103)**	536
Операционные расходы	(2 908)	(1 839)	(333)	(2 097)	(6 482)	**(13 659)**	**(14 395)**	736
Прибыль до налогообложения	**(135)**	**4 079**	**1 903**	**6 103**	**1 443**	**13 393**	**11 116**	**2 277**
Налог на прибыль	–	–	–	(1 914)	(716)	**(2 630)**	**(2 630)**	–
Чистый финансовый результат	(135)	4 079	1 903	4 189	727	**10 763**	**8 486**	2 277

6. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

На 31 декабря 2017 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**84 528**	**286 734**	**162 958**	**141 271**	**84 272**	**596 805**	**594 233**	**2 572**
Активы до востребования (средства на счетах, деньги и денежные эквиваленты)	3 590	2 894	–	53 760	–	**60 244**	**89 441**	(29 197)
Финансовый портфель	66	–	162 958	61 320	–	**224 344**	**225 099**	(755)
Клиентский ссудный портфель	14 407	204 706	–	430	–	**219 543**	**254 540**	(34 997)
Иммобилизованные активы	–	81	–	8 321	–	**8 402**	**23 615**	(15 213)
Трансфертные активы (позиция)	66 465	79 053	–	17 440	–	**–**	**–**	–
Всего пассивов	**84 528**	**286 734**	**162 958**	**141 271**	**84 272**	**596 805**	**594 233**	**2 572**
Пассивы до востребования	12 757	61 401	–	1 547	–	**75 705**	**102 585**	(26 880)
Срочное привлечение (клиентское + международное)	70 399	225 333	–	10 000	–	**305 732**	**367 166**	(61 434)
Субординированные кредиты	1 372	–	–	15 457	–	**16 829**	**16 884**	(55)
Капитал и резервы	–	–	–	114 267	–	**114 267**	**107 598**	6 669
Трансфертные пассивы (позиция)	–	–	162 958	–	–	**–**	**–**	–

В таблице ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Группы за 2017 год:

За 2017 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	1 139	3 980	874	8 324	27	**14 344**	**15 868**	(1 524)
Чистые комиссионные доходы	720	824	(95)	(98)	101	**1 452**	**1 183**	269
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	86	61	116	–	(37)	**226**	**151**	75
Прочие доходы/расходы	6	17	–	84	5 348	**5 455**	**5 143**	312
Итого результат по банковской деятельности	**1 951**	**4 882**	**895**	**8 310**	**5 439**	**21 477**	**22 345**	**(868)**
Изменение резервов на возможные потери	(168)	(1 339)	(4)	(188)	578	**(1 121)**	**(487)**	(634)
Операционные расходы	(2 537)	(1 538)	(291)	(1 680)	(5 148)	**(11 194)**	**(15 234)**	4 040
Прибыль до налогообложения	**(754)**	**2 005**	**600**	**6 442**	**869**	**9 162**	**6 624**	**2 538**
Налог на прибыль	–	–	–	(1 540)	582	**(958)**	**(860)**	(98)
Чистый финансовый результат	(754)	2 005	600	4 902	1 451	**8 204**	**5 764**	2 440

Расхождения между данными по операционным сегментам и данными по МСФО обусловлены как различиями между применяемыми Группой правилами по определению операционных сегментов и Учетной политикой по составлению финансовой отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), так и трансформационными корректировками.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Наличные средства	5 856	6 232
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	2 335	15 653
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	37 096	31 888
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	14 583	3 980
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	22 009	27 812
Валовая стоимость денежных средств и их эквивалентов	**81 879**	**85 565**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1)	–
Итого денежных средств и их эквивалентов	**81 878**	**85 565**

Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

По состоянию на отчетную дату краткосрочные депозиты в ЦБ РФ размещены сроком на 1 банковский день (2017 г.: на 1 банковский день).

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2018 год приведен ниже:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	1	–	–	1
На 31 декабря 2018 г.	1	–	–	1

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке.

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Облигации субъектов РФ	–	536
Корпоративные облигации	–	287
Облигации банков-нерезидентов	–	134
Итого торговых ценных бумаг	**–**	**957**

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долевые инструменты	99	–
Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	33	–
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**132**	**–**

9. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Срочные депозиты/кредиты	31 045	68 491
Договоры обратного «репо»	16 306	25 334
Средства, размещенные в качестве страхового покрытия	133	242
Валовая стоимость средств в кредитных организациях	**47 484**	**94 067**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(216)	–
Итого средств в кредитных организациях	**47 268**	**94 067**

На 31 декабря 2018 г. средства в сумме 26 268 млн руб. (2017 г.: 48 243 млн руб.) были размещены в качестве межбанковских депозитов в 4 российских банках (2017 г.: в 2 российских банках) под 6,2-8,8% годовых со сроками погашения с января 2019 года по ноябрь 2020 года (2017 г.: под 7,25-8,25% в январе-марте 2018 года) в рублях РФ, в рублевом эквиваленте 4 777 млн руб. (2017 г.: 551 млн руб.) – в 2 банках страны СНГ под 2,8-3,5% годовых со сроком погашения с февраля 2019 года по июнь 2020 года в евро. На 31 декабря 2017 г. также были размещены в качестве межбанковских депозитов в рублевом эквиваленте 17 661 млн руб. в 2 российских банках под 1,0-3,25% в январе-декабре 2018 года в прочих валютах.

На 31 декабря 2017 г. срочные межбанковские депозиты также включали в себя средства в сумме 1 376 млн руб.), размещенные в 1 банке страны ОЭСР на условиях «овернайт».

На 31 декабря 2018 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российским банком (2017 г.: с 1 российским банком). Обеспечением по данным сделкам выступают клиринговые сертификаты участия и корпоративные облигации (2017 г.: корпоративные облигации, еврооблигации, выпущенные РФ и российскими компаниями). Информация о балансовой и справедливых стоимостях принятых в обеспечение ценных бумаг раскрыта в Примечании 30.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**94 067**	**–**	**–**	**94 067**
Активы признанные	45 842	–	–	**45 842**
Активы погашенные	(93 983)	–	–	**(93 983)**
Влияние курсовых разниц	1 558	–	–	**1 558**
На 31 декабря 2018 г.	**47 484**	**–**	**–**	**47 484**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**394**	**–**	**–**	**394**
Активы признанные	223	–	–	**223**
Активы погашенные	(395)	–	–	**(395)**
Влияние курсовых разниц	(6)	–	–	**(6)**
На 31 декабря 2018 г.	**216**	**–**	**–**	**216**

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Корпоративные кредиты	344 486	221 263
Кредитование физических лиц на индивидуальных условиях	30 409	1 332
Договоры обратного «репо»	15 930	22 028
Потребительское кредитование	13 068	9 615
Ипотечное кредитование	6 743	3 881
Валовая стоимость	**410 636**	**258 119**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(8 595)	(3 579)
Итого кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	**402 041**	**254 540**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	–
Итого кредитов клиентам	**402 073**	**254 540**

Корпоративные кредиты

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости корпоративных кредитов в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**209 434**	**1 729**	**1 087**	**7 044**	**219 294**
Активы, признанные в периоде	214 988	–	59	–	**215 047**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(90 524)	(1 044)	(25)	(4 643)	**(96 236)**
Переводы в Стадию 1	112	(112)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(1 344)	(573)	1 917	–	**–**
Возмещение	–	–	–	4 473	**4 473**
Списанные суммы	–	–	(31)	–	**(31)**
Влияние курсовых разниц	1 939	–	–	–	**1 939**
На 31 декабря 2018 г.	**334 605**	**–**	**3 007**	**6 874**	**344 486**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по корпоративным кредитам под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**2 546**	**192**	**1 000**	**35**	**3 773**
Активы, признанные в периоде	2 148	–	–	–	**2 148**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(1 093)	(16)	–	–	**(1 109)**
Переводы в Стадию 1	4	(4)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	–	(172)	172	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	–	–	1 736	–	**1 736**
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	59	–	**59**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	242	–	71	1 123	**1 436**
Списанные суммы	–	–	(31)	–	**(31)**
Влияние курсовых разниц	9	–	–	–	**9**
На 31 декабря 2018 г.	**3 856**	**–**	**3 007**	**1 158**	**8 021**

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредитование физических лиц на индвидуальных условиях

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости кредитов физическим лицам на индивидуальных условиях в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**1 276**	**8**	**48**	**–**	**1 332**
Активы, признанные в периоде	29 115	11	–	–	**29 126**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(201)	(1)	(21)	–	**(223)**
Переводы в Стадию 2	(54)	54	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(41)	–	41	–	**–**
Влияние курсовых разниц	174	–	–	–	**174**
На 31 декабря 2018 г.	**30 269**	**72**	**68**	**–**	**30 409**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по кредитам физическим лицам на индивидуальных условиях под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**2**	**–**	**38**	**–**	**40**
Активы, признанные в периоде	83	–	–	–	**83**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	(3)	–	**(3)**
Переводы в Стадию 1	5	–	(5)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(16)	–	16	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	10	–	–	–	**10**
На 31 декабря 2018 г.	**84**	**–**	**46**	**–**	**130**

Договоры обратного «репо»

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости активов по договорам «репо» в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**22 028**	**–**	**–**	**–**	**22 028**
Активы, признанные в периоде	15 930	–	–	–	**15 930**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(22 028)	–	–	–	**(22 028)**
На 31 декабря 2018 г.	**15 930**	**–**	**–**	**–**	**15 930**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Активы, признанные в периоде	–	–	–	–	**–**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	–	–	**–**
На 31 декабря 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Потребительское кредитование

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости потребительских кредитов в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**9 209**	**76**	**235**	**95**	**9 615**
Активы, признанные в периоде	6 045	184	77	–	**6 306**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(2 950)	(12)	(52)	(292)	**(3 306)**
Переводы в Стадию 1	9	(9)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(137)	137	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(133)	(19)	152	–	**–**
Возмещение	–	–	–	406	**406**
Списанные суммы	–	–	(12)	–	**(12)**
Влияние курсовых разниц	–	–	12	47	**59**
На 31 декабря 2018 г.	**12 043**	**357**	**412**	**256**	**13 068**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по потребительским кредитам под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**30**	**15**	**148**	**–**	**193**
Активы, признанные в периоде	22	8	20	–	**50**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(10)	(2)	(5)	–	**(17)**
Переводы в Стадию 1	4	(3)	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(1)	2	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	–	(2)	2	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	(5)	2	174	–	**171**
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	19	–	**19**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	–	–	–	56	**56**
Списанные суммы	–	–	(12)	–	**(12)**
Влияние курсовых разниц	–	–	12	(47)	**(35)**
На 31 декабря 2018 г.	**40**	**20**	**356**	**9**	**425**

Ипотечное кредитование

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости ипотечных кредитов в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**3 870**	**6**	**5**	**–**	**3 881**
Активы, признанные в периоде	3 107	115	–	–	**3 222**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(357)	–	(1)	–	**(358)**
Переводы в Стадию 2	(250)	250	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(11)	–	11	–	**–**
Списанные суммы	–	–	(2)	–	**(2)**
На 31 декабря 2018 г.	**6 359**	**371**	**13**	**–**	**6 743**

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ипотечное кредитование (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по ипотечным кредитам под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**4**	**1**	**4**	**–**	**9**
Активы, признанные в периоде	4	2	–	–	**6**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	(1)	–	**(1)**
Влияние на ОКУ в результате переводов между стадиями в течение периода	–	2	5	–	**7**
Списанные суммы	–	–	(2)	–	**(2)**
На 31 декабря 2018 г.	**8**	**5**	**6**	**–**	**19**

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Корпоративные кредиты	*Договоры обратного «репо»*	*Потребительское кредитование*	*Ипотечное кредитование*	*Кредиты государственным и муниципальным органам*	*Итого*
На 1 января 2017 г.	**2 487**	**8**	**238**	**89**	**5**	**2 827**
Создание/(восстановление)	1 065	69	100	(1)	(5)	**1 228**
Списания за счет резерва	(413)	–	(2)	(61)	–	**(476)**
На 31 декабря 2017 г.	**3 139**	**77**	**336**	**27**	**–**	**3 579**
Обесцененные на индивидуальной основе	2 329	–	313	25	–	**2 667**
Обесцененные на совокупной основе	810	77	23	2	–	**912**
	3 139	**77**	**336**	**27**	**–**	**3 579**
Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	**3 242**	**–**	**335**	**29**	**–**	**3 606**

Реструктуризированные и модифицированные займы

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение отчетного периода не было существенных активов, условия по которым были пересмотрены и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой.

10. Кредиты клиентам (продолжение)

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного репо − денежные средства или ценные бумаги;
- при коммерческом кредитовании − залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц − залог жилья.

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.

На 31 декабря 2018 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 2 российскими компаниями (2017 г.: с 2 российскими компаниями). Обеспечением по данным сделкам выступают корпоративные облигации (2017 г.: корпоративные облигации). Информация о балансовой и справедливых стоимостях принятых в обеспечение ценных бумаг раскрыта в Примечании 30.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2018 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 225 284 млн руб. (54,8% от совокупного кредитного портфеля) (2017 г.: 149 788 млн руб. (56,3% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2 469 млн руб. (2017 г.: 525 млн руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 декабря 2018 г.		*На 31 декабря 2017 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Промышленность	123 901	30,17%	102 980	39,90%
Торговля	85 221	20,75%	29 916	11,59%
Финансовые услуги	78 682	19,16%	58 641	22,72%
Физические лица	50 219	12,23%	14 829	5,75%
Строительство	26 719	6,51%	17 331	6,71%
Лизинг	18 270	4,45%	8 821	3,42%
Сфера услуг	9 680	2,36%	13 228	5,12%
Транспорт и связь	531	0,13%	1 829	0,71%
Сельское хозяйство	122	0,03%	354	0,14%
Прочее	17 323	4,21%	10 190	3,94%
Итого кредитов клиентам	**410 668**	**100,00%**	**258 119**	**100,00%**

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)		
Облигации РФ	19 075	12 859
Корпоративные еврооблигации	1 798	–
Облигации субъектов РФ	392	611
Валовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (ранее классифицированных как удерживаемые до погашения)	**21 265**	**13 470**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(18)	–
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (ранее классифицированных как удерживаемые до погашения)	**21 247**	**13 470**

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долговые ценнные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»		
Облигации РФ	6 949	–
Корпоративные еврооблигации	301	–
Валовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, заложенных по договорам «репо»	**7 250**	**–**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4)	–
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, заложенных по договорам «репо»	**7 246**	**–**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Корпоративные облигации	89 484	X
Облигации банков-нерезидентов	31 603	X
Облигации РФ	6 374	X
Облигации Банка России	404	X
Корпоративные еврооблигации	5 478	X
Облигации субъектов РФ	5 686	X
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости через прочий совокупный доход	**139 029**	**X**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»		
Корпоративные облигации	7 005	X
Облигации РФ	6 057	X
Корпоративные еврооблигации	2 684	X
Балансовая стоимость	**15 746**	**X**
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Корпоративные акции	100	X
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	5	X
Итого долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**105**	**X**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Корпоративные облигации	X	70 758
Облигации РФ	X	26 411
Корпоративные еврооблигации	X	8 485
Облигации субъектов РФ	X	6 381
Облигации Банка России	X	4 007
Облигации банков-нерезидентов	X	125
Корпоративные акции	X	62
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	X	11
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**X**	**116 240**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»		
Облигации РФ	X	354
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**X**	**354**

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. имеют сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2034 года (2017 г.: с января 2025 года по декабрь 2034 года), купонный доход от 7,7% до 10,1% (2017 г.: от 7,7% до 10,6%).

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют сроки погашения с апреля 2019 года по июль 2021 года (2017 г.: с июля 2018 года по ноябрь 2019 года), купонный доход от 10,0% до 11,4% (2017 г.: 10,0% до 11,4%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США и рублях РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют сроки погашения и купонный доход:

- в долларах США: с апреля 2020 года по октябрь 2022 года, от 5,6% до 8,3%;
- в рублях РФ: апрель 2020 года, 9,3%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по инвестиционным долговым ценным бумагам, оцениваемые по амортизированной стоимости / удерживаемым до погашения, отсутствовала просроченная задолженность.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Валовая стоимость				
На 1 января 2018 г.	**26 892**	**29**	**–**	**26 921**
Активы приобретенные	5 057	(22)	–	**5 035**
Активы погашенные	(3 556)	(29)	–	**(3 585)**
Переводы в Стадию 2	(22)	22	–	**–**
Влияние курсовых разниц	144	–	–	**144**
На 31 декабря 2018 г.	**28 515**	**–**	**–**	**28 515**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**11**	**–**	**–**	**11**
Активы признанные	15	–	–	**15**
Активы погашенные	(3)	–	–	**(3)**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	(1)	–	–	**(1)**
На 31 декабря 2018 г.	**22**	**–**	**–**	**22**

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

По состоянию на 31 декабря 2018 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2018 г. корпоративные облигации имеют срок погашения и купонный доход:

- в рублях РФ: с марта 2019 года по сентябрь 2032 года, от 6,7% до 11,1%;
- в долларах США: в декабре 2026 года, 6,5%.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в долларах США и рублях РФ, имеют срок погашения и купонный доход:

- в долларах США: с января по февраль 2019 года, от 3,0% до 3,5%;
- в рублях РФ: в сентябре 2020 года, от 7,3% до 8,8%.

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ) и государственными облигациями внешнего облигационного займа РФ, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ и долларах США. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. имеют сроки погашения и купонный доход:

- в рублях РФ: с декабря 2021 года по февраль 2028 года, купонный доход от 2,5% до 8,3%;
- в долларах США: в марте 2030 года, 7,5%.

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в рублях РФ. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют сроки погашения с мая 2019 года по октябрь 2026 года и купонный доход в размере от 7,5% до 14,2%.

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США, евро и рублях РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют: сроки погашения и купонный доход:

- в долларах США: с марта 2019 года по июль 2022 года, от 3,8% до 11,5%;
- в евро: с марта 2019 года по июль 2019 года, от 3,1% до 4,0%;
- в рублях РФ: с апреля 2020 года по октябрь 2024 года, от 7,4% до 9,3%.

Облигации Банка России выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации Банка России в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют срок погашения в феврале 2019 года и купонный доход в размере 7,5%.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**102 583**	**248**	**–**	**102 831**
Активы приобретенные	120 934	40	–	**120 974**
Активы погашенные	(62 674)	–	–	**(62 674)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(12 246)	(97)	–	**(12 343)**
Переводы в Стадию 1	75	(75)	–	**–**
Влияние курсовых разниц	7 878	–	–	**7 878**
На 31 декабря 2018 г.	**156 550**	**116**	**–**	**156 666**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**557**	**24**	**–**	**581**
Активы приобретенные	910	–	–	**910**
Активы погашенные	(13)	–	–	**(13)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(45)	(5)	–	**(50)**
Переводы в Стадию 1	5	(5)	–	**–**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 месяцев, переведенных между стадиями в течение периода	(4)	–	–	**(4)**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	266	(4)	–	**262**
Влияние курсовых разниц	2	–	–	**2**
На 31 декабря 2018 г.	**1 678**	**10**	**–**	**1 688**

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации имеют срок погашения с февраля 2018 года по сентябрь 2032 года и купонный доход от 7,8% до 14,8% в валюте РФ и от 4,5% до 4,8% в долларах США.

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ) и государственными облигациями внешнего облигационного займа РФ, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ и долларах США. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с января 2018 года по март 2033 года, купонный доход от 6,2% до 10,6% в валюте РФ и 7,5% в долларах США.

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США, евро и валюте РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с января 2018 года по сентябрь 2022 года, купонный доход от 3,7% до 10,5% в долларах США, от 3,1% до 4,6% в евро и от 7,5% до 9,3% в валюте РФ.

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют сроки погашения с июня 2018 года по октябрь 2025 года и купонный доход в размере от 7,3% до 14,2%.

Облигации Банка России выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации Банка России в портфеле Группы на 31 декабря 2017 г. имеют срок погашения в январе 2018 года и купонный доход в размере 7,75%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в валюте Российской федерации, имеют срок погашения в сентябре 2020 года и купонный доход в размере 9,4%.

Инвестиционные долговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

Инвестиционные долговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», переданы третьим сторонам − кредитным организациям и корпоративным контрагентам, и Группа получила взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечаниях 17 и 30.

Инвестиционные долевые ценные бумаги

Корпоративные акции представлены акциями зарубежной и российской компаний с номиналом в долларах США и валюте Российской Федерации соответственно. Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации. Группа по собственному усмотрению классифицировала данные инвестиции в долевые инструменты, ранее классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, исходя из того, что они не являются предназначенными для торговли и относятся к обязательным вложениям в капитал международной платежной системы или инвестициям, возникшим в результате получения Группой долевых ценных бумаг в обмен на погашение долга.

12. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за отчетный год:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строительство*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	**5 056**	**1 401**	**63**	**–**	**6 520**
Поступления	–	401		–	**401**
Перевод из инвестиционной недвижимости	683	–	–	–	**683**
Выбытие	(1)	(58)	(2)	–	**(61)**
Влияние переоценки	40	–	–	–	**40**
На 31 декабря 2018 г.	**5 778**	**1 744**	**61**	**–**	**7 583**
Накопленная амортизация					
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	**501**	**848**	**35**	**–**	**1 384**
Начисленная амортизация	124	211	11	–	**346**
Выбытие	–	(54)	(2)	–	**(56)**
Влияние переоценки	12	–	–	–	**12**
На 31 декабря 2018 г.	**637**	**1 005**	**44**	**–**	**1 686**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	**4 555**	**553**	**28**	**–**	**5 136**
На 31 декабря 2018 г.	**5 141**	**739**	**17**	**–**	**5 897**

Ниже представлено движение по статьям основных средств за сравнительный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Незавершенное строительство*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	**3 816**	**1 089**	**65**	**–**	**4 970**
Поступления	1	251	–	–	**252**
Приобретения при объединении бизнеса	–	87	5	70	**162**
Перевод из инвестиционной недвижимости	814	–	–	–	**814**
Перевод в инвестиционную недвижимость	(7)	–	–	–	**(7)**
Выбытие	–	(26)	(7)	(70)	**(103)**
Влияние переоценки	432	–	–	–	**432**
На 31 декабря 2017 г.	**5 056**	**1 401**	**63**	**–**	**6 520**
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2016 г.	**378**	**702**	**31**	**–**	**1 111**
Начисленная амортизация	95	168	11	–	**274**
Выбытие	–	(22)	(7)	–	**(29)**
Влияние переоценки	28	–	–	–	**28**
На 31 декабря 2017 г.	**501**	**848**	**35**	**–**	**1 384**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2016 г.	**3 438**	**387**	**34**	**–**	**3 859**
На 31 декабря 2017 г.	**4 555**	**553**	**28**	**–**	**5 136**

12. Основные средства (продолжение)

В 2018 году Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы (в 2017 г.: услугами независимого оценщика и экпертизой сотрудников Банка). Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки − 31 декабря 2018 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Первоначальная стоимость	4 509	3 826
Накопленная амортизация	(405)	(310)
Остаточная стоимость зданий	**4 104**	**3 516**

13. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	10 476	7 507
Поступления, в т.ч. затраты, понесенные на дополнение или замену части инвестиционной недвижимости	4	47
Приобретения в результате объединения бизнеса	–	4 179
Перевод из основных средств	–	7
Перевод в основные средства	(683)	(813)
Прочие выбытия	115	(145)
Переоценка	(236)	(306)
Балансовая стоимость на отчетную дату	**9 676**	**10 476**

Большая часть инвестиционной недвижимости сдается в операционную аренду.

В течение 2018 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 80 млн руб. (2017 г.: 167 млн руб.). Сумма арендного дохода за 2018 год составила 674 млн руб. (2017 г.: 1 076 млн руб.). В течение 2018 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход, составили 2 млн руб. (2017 г.: 2 млн руб.).

В 2018 и 2017 годах для определения справедливой стоимости находящейся в собственности Группы инвестиционной недвижимости Группа воспользовалась как услугами независимых оценщиков, так и расчетами профильных служб Банка. Справедливая стоимость определена на основе доходного и сравнительного подходов к оценке. Дата последней переоценки − 31 декабря 2018 г. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 29.

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Расход по текущему налогу	2 446	1 853
Корректировки текущего налога за прошлые периоды	(7)	–
Расход/(экономия) по отложенному налогу − возникновение и восстановление временных разниц	191	(993)
Расход по налогу на прибыль	**2 630**	**860**

14. Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	(268)
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	287	–
Переоценка основных средств: зданий и земли	(7)	(81)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**280**	**(349)**

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 2018 и 2017 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2018 и 2017 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2018 и 2017 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Прибыль до налогообложения	**11 116**	**6 624**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**2 223**	**1 325**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая по другим ставкам	(276)	(190)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	13	30
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении	703	(679)
Процентные расходы по субординированным займам без указания срока возврата, уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(216)	(270)
Обесценение гудвила	147	847
Прочее	36	(203)
Расход по налогу на прибыль	**2 630**	**860**

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	На начало отчетного периода	*Эффект перехода на МСФО 9*	*Выбытие дочерних компаний (Примечание 5)*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				В отчете о прибылях и убытках	*В составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Средства в других кредитных организациях	1	–	–	(1)	–	**–**
Кредиты клиентам	30 507	393	–	1 725	–	**32 625**
Резерв под обесценение	2	(2)	–	–	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги	44	–	–	(44)	–	**–**
Прочие резервы	1 613	(31)	–	(1 327)	–	**255**
Инвестиционная недвижимость	44	–	–	(44)	–	**–**
Прочие активы	101	25	1	1 380	–	**1 507**
Прочие обязательства	531	3	(24)	(96)	–	**414**
Налоговые убытки к переносу	2 659	–	–	(765)	–	**1 894**
Отложенный налоговый актив	**35 502**	**388**	**(23)**	**828**	**–**	**36 695**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(7 551)	119	–	(703)	–	**(8 135)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**27 951**	**507**	**(23)**	**125**	**–**	**28 560**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	(13 688)	–	–	(12)	–	**(13 700)**
Прочие заемные средства	(10 702)	–	–	274	–	**(10 428)**
Резерв под обесценение	(3 034)	3 034	–	–	–	**–**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(3 056)	–	(60)	–	**(3 116)**
Торговые ценные бумаги	(5)	12	–	(7)	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги	(188)	49	–	(580)	287	**(432)**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(2)	–	(13)	–	**(15)**
Прочие резервы	(2)	–	–	2	–	**–**
Инвестиционная недвижимость	(1 283)	–	–	235	–	**(1 048)**
Основные средства, кроме переоценки	(633)	–	–	(165)	–	**(798)**
Переоценка основных средств	(190)	–	–	1	(7)	**(196)**
Прочие активы	(4)	–	–	4	–	**–**
Прочие обязательства	(4)	–	–	4	–	**–**
Отложенное налоговое обязательство	**(29 733)**	**37**	**–**	**(317)**	**280**	**(29 733)**
Отложенный налоговый актив/ (обязательство)	**(1 782)**	**544**	**(23)**	**(192)**	**280**	**(1 173)**

14. Налогообложение (продолжение)

	На начало отчетного периода	*Эффект перехода на МСФО 9*	*Влияние объединения бизнеса (Примечание 5)*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец отчетного периода*
				В отчете о прибылях и убытках	*В составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Средства в других кредитных организациях	–	–	–	1	–	**1**
Кредиты клиентам	128	–	30 201	178	–	**30 507**
Резерв под обесценение	–	–	–	2	–	**2**
Инвестиционные ценные бумаги	108	–	10	130	(204)	**44**
Прочие резервы	42	–	1 840	(269)	–	**1 613**
Инвестиционная недвижимость	50	–	8	(14)	–	**44**
Основные средства	–	–	–	–	–	**–**
Прочие активы	56	–	60	(15)	–	**101**
Прочие обязательства	34	–	459	38	–	**531**
Налоговые убытки к переносу	649	–	1 846	164	–	**2 659**
Отложенный налоговый актив	**1 067**	**–**	**34 424**	**215**	**(204)**	**35 502**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(780)	–	(7 450)	679	–	**(7 551)**
Отложенный налоговый актив, признанные в отчете о финансовом положении	**287**	**–**	**26 974**	**894**	**(204)**	**27 951**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	(13 575)	(113)	–	**(13 688)**
Прочие заемные средства	(512)	–	(10 378)	188	–	**(10 702)**
Резерв под обесценение	(80)	–	(2 940)	(14)	–	**(3 034)**
Торговые ценные бумаги	(73)	–	–	68	–	**(5)**
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	(69)	(55)	(64)	**(188)**
Прочие резервы	–	–	(9)	7	–	**(2)**
Инвестиционная недвижимость	(1 231)	–	(216)	164	–	**(1 283)**
Основные средства, кроме переоценки	(479)	–	(14)	(140)	–	**(633)**
Переоценка основных средств	(109)	–	–	–	(81)	**(190)**
Прочие активы	–	–	(2)	(2)	–	**(4)**
Прочие обязательства	–	–	–	(4)	–	**(4)**
Отложенное налоговое обязательство	**(2 484)**	**–**	**(27 203)**	**99**	**(145)**	**(29 733)**
Отложенный налоговый актив/ (обязательство)	**(2 197)**	**–**	**(229)**	**993**	**(349)**	**(1 782)**

На 31 декабря 2018 г. сумма признанных налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 9 470 млн руб. (2017 г.: 13 299 млн руб.). С 1 января 2017 г. изменился порядок переноса убытков на будущие налоговые периоды при расчете налога на прибыль. В отчетные (налоговые) периоды, начиная с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г., налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. При этом в данной редакции Налоговый кодекс Российской Федерации не предусматривает ограничений по количеству лет, в течение которых убыток может быть перенесен.

На 31 декабря 2018 г. Группа не признает отложенный налоговый актив в своем консолидированном отчете о финансовом положении в отношении части налоговых убытков и вычитаемых временных разниц, которые касаются Группы ПЕРЕСВЕТ, в размере 8 135 млн руб. (2017 г.: 7 551 млн руб.). Исходя из своих прогнозов на 2019-2023 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа ПЕРЕСВЕТ не получит положительные финансовые результаты в размере, необходимом для использования отложенного налогового актива.

15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли/убытка за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1 – индивид. оценка*	*Стадия 1 – коллект. оценка*	*Стадия 2 – индивид. оценка*	*Стадия 2 – коллект. оценка*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Упрощенный подход*	*Всего*
Средства в кредитных организациях	(178)	–	–	–	–	–	–	**(178)**
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 399	11	(16)	12	2 009	(3 738)	–	**(323)**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	–	–	–	–	–	–	**11**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 121	–	(14)	–	–	–	–	**1 107**
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	–	–	76	**76**
Финансовые гарантии	(76)	–	(2)	–	(379)	–	–	**(457)**
Обязательства по аккредитивам	1	–	–	–	–	–	–	**1**
Обязательства по предоставлению кредитов	6	–	–	–	–	–	–	**6**
Итого убытки от обесценения	**2 284**	**11**	**(32)**	**12**	**1 630**	**(3 738)**	**76**	**243**

В составе расхода по кредитным убыткам учтена прибыль от обесенения ПСКО в размере 4 870 млн руб. Вследствие благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчет денежных потоков при первоначальном признании.

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Дебиторская задолженность	*Судебные разбирательства*	*Нефинансовые гарантии и договорные обязательства*	*Итого*
На 1 января 2017 г.	**293**	**–**	**–**	**293**
Объединение бизнеса	–	2 098	9 202	**11 300**
Создание/(восстановление)	(77)	(178)	(488)	**(743)**
Списание	(51)	–	(818)	**(869)**
На 31 декабря 2017 г.	**165**	**1 920**	**7 896**	**9 981**
На 1 января 2018 г.	**165**	**1 920**	**7 896**	**9 981**
Эффект перехода на МСФО 9	(165)	–	(1 853)	**(2 018)**
Создание/(восстановление)	–	410	400	**810**
Списание	–	(921)	(5 162)	**(6 083)**
На 31 декабря 2018 г.	**–**	**1 409**	**1 281**	**2 690**

Резерв на обесценение дебиторской задолженности вычитается из балансовой стоимости дебиторской задолженности. Резервы под судебные разбирательства, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств (Примечание 16).

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)*
Дебиторская задолженность		
Средства в расчетах по брокерским операциям с ценными бумагами	3 135	700
Средства в расчетах по банковским картам и прочие незавершенные расчеты	735	1 476
Торговая дебиторская задолженность и прочие начисления	436	595
Прочая дебиторская задолженность	161	73
Валовая стоимость дебиторской задолженности	**4 467**	**2 844**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки / под обесценение	(125)	(165)
Итого дебиторской задолженности	**4 342**	**2 679**
Прочие активы, учитываемые по справедливой стоимости		
Производные финансовые инструменты	2	10
Природные драгоценные камни, полученные по неисполненным кредитным договорам	4	6
Итого прочих активов, учитываемых по справедливой стоимости	**6**	**16**
Запасы	691	639
Нематериальные активы	340	219
Авансовые платежи по хозяйственным договорам	161	348
Требования по налогам, за исключением налогов на прибыль	82	96
Инвестиции в совместную деятельность	73	75
Прочее имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	5	2
Ожидаемые выгоды от привлечения займа от ГК «АСВ» по льготной процентной ставке	–	1 538
Прочее	–	4
Итого прочих активов	**5 700**	**5 616**

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность и прочие начисления	950	927
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	18	24
Прочая кредиторская задолженность	114	25
Задолженность перед ГК «АСВ» по выплаченным возмещениям	–	5 575
Итого кредиторской задолженности	**1 082**	**6 551**
Оценочные обязательства по выданным гарантиям	1 271	6 043
Оценочные обязательства по судебным разбирательствам (Примечание 23)	1 409	1 920
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	772	714
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	324	343
Обязательства по договорам финансовых гарантий и аккредитивам	230	1 869
Авансы полученные	222	218
Обязательства по предоставлению кредитов − резерв под ожидаемые кредитные убытки	21	–
Прочие оценочные обязательства	10	–
Итого прочих обязательств	**5 341**	**17 658**

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Договоры «репо»	28 410	325
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	662	1 269
Срочные кредиты и депозиты	9	99
Итого средств кредитных организаций	**29 081**	**1 693**

Балансовая и справедливая стоимости ценных бумаг, переданных в обеспечение финансовых обязательств по договорам «репо» раскрыта в Примечании 30.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	143	87
- Срочные депозиты	58 853	23 302
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	71 250	73 311
- Срочные депозиты	294 748	199 109
Физические лица		
- Текущие счета и депозиты до востребования	13 571	13 557
- Срочные депозиты	70 671	74 133
Итого средств клиентов	**509 236**	**383 499**

На 31 декабря 2018 г. средства клиентов в размере 169 569 млн руб. (33,3%) представляли собой средства десяти крупнейших независимых клиентов (2017 г.: 134 122 млн руб. (35,0%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 70 671 млн руб. (2017 г.: 74 133 млн руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	На 31 декабря 2018 г.		*На 31 декабря 2017 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Финансовые услуги	135 060	26,52%	98 876	25,78%
Нефть и газ	130 270	25,58%	118 089	30,79%
Промышленность	100 000	19,64%	30 286	7,90%
Физические лица	84 242	16,54%	87 690	22,87%
Сфера услуг	18 181	3,57%	10 787	2,81%
Транспорт и связь	14 090	2,77%	3 761	0,98%
Торговля	9 852	1,93%	12 064	3,15%
Строительство	7 116	1,40%	11 321	2,95%
Научные исследования и разработки	1 026	0,20%	–	–
Сельское хозяйство	61	0,01%	–	–
Полиграфия и издательская деятельность	49	0,01%	–	–
Прочее	9 289	1,83%	10 625	2,77%
Итого средств клиентов	**509 236**	**100,00%**	**383 499**	**100,00%**

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Облигации	15 845	13 388
Конвертируемые облигации	2 416	2 305
Срочные векселя	273	6
Прочее	–	496
Итого средств выпущенных долговых ценных бумаг	**18 534**	**16 195**

Облигации на 31 декабря 2018 г. представляют собой ценные бумаги, выпущенные Банком «ВБРР» (АО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, со сроком обращения 3,5 года и ставкой купона от 7,8% до 8,5%, а также ценные бумаги, выпущенные АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, с диапазоном сроков погашения от августа 2034 года до июня 2036 года и ставками купонов 0,51%.

Конвертируемые облигации по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены обязательствами в рамках выпущенных АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) субординированных облигаций серии С01 на предъявителя со сроком погашения 14 февраля 2032 г.

20. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	45 109	41 856
Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости	7 492	7 068
	52 601	**48 924**

Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой в размере от 0,51% до 4,01% годовых привлечены в валюте РФ сроком погашения с апреля 2023 года по апрель 2032 года в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО). Номинальная стоимость привлеченных займов – 95 357 млн руб. (2017 г.: 93 052 млн руб.). По состоянию на дату первоначального признания справедливая стоимость привлеченных займов составила 41 930 млн руб. (2017 г.: 41 164 млн руб.).

Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости, привлечен дочерней компанией ООО «ВестИнвест» для обеспечения ведения ее уставной деятельности от российской компании в валюте РФ сроком погашения в мае 2022 года.

21. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Субординированные займы без указания срока возврата	14 500	14 500
Срочные субординированные займы	2 378	2 384
Итого субординированных займов	**16 878**	**16 884**

Субординированные займы без указания срока возврата, привлеченные в декабре 2015 года от дочерних компаний ПАО «НК «Роснефть», в январе 2016 года переклассифицированы из средств клиентов в субординированные займы в связи с согласованием Банком России включения данных средств в состав источников нормативного добавочного капитала Банка и Группы. По условиям договоров, Группа вправе отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по субординированным займам без указания срока возврата.

21. Субординированные займы (продолжение)

Срочные субординированные займы привлечены от конечной контролирующей стороны ПАО «НК «Роснефть» под процентные ставки от 5,0% до 8,9% годовых (2017 г.: от 5,0% до 8,9% годовых) и подлежат погашению с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2017 г.: с февраля 2024 года по декабрь 2024 года). По состоянию на 31 декабря 2018 г. начисленные проценты по срочным субординированным займам составляют 58 млн руб. (2017 г.: 55 млн руб.).

22. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2018 г.			*2017 г.*		
	Количество акций	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***	***Количество акций***	***Номинальная стоимость***	***Сумма, скорректированная с учетом инфляции***
Обыкновенные акции	1 084 455	10 845	11 198	1 084 455	10 845	11 198
Итого уставного капитала	**1 084 455**	**10 845**	**11 198**	**1 084 455**	**10 845**	**11 198**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2018 г. эмиссионный доход составил 79 976 млн руб. (2017 г.: 79 976 млн руб.).

29 июня 2018 г. Общее собрание акционеров Банка объявило дивиденды по обыкновенным акциям Банка по итогам 2017 года в сумме 1 351 млн руб. Дивиденды выплачены в июле 2018 года.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль Банка составила 22 132 млн руб. (2017 г.: 13 430 млн руб.).

Характер и назначение прочих фондов

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ. В консолидированном отчете о финансовом положении резервный фонд включен в состав нераспределенной прибыли.

Прирост от переоценки основных средств

Прирост переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (до 31 декабря 2017 г.: имеющихся в наличии для продажи).

22. Капитал (продолжение)

Характер и назначение прочих фондов (продолжение)

Движение прочих фондов за отчетный год

	Прирост от переоценки основных средств	*Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости*	*Итого прочие фонды*
На 1 января 2017 г.	**419**	**(288)**	**131**
Чистый совокупный доход, за вычетом налога	324	1 071	**1 395**
Амортизация переоценки основных средств	(13)	–	**(13)**
На 31 декабря 2017 г.	**730**	**783**	**1 513**
На 1 января 2018 г.	**730**	**783**	**1 513**
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	–	260	**260**
Остаток на начало периода, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	**730**	**1 043**	**1 773**
Чистый совокупный доход, за вычетом налога	29	(1 149)	**(1 120)**
Амортизация переоценки основных средств	(22)	–	**(22)**
На 31 декабря 2018 г.	**737**	**(106)**	**631**

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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.

Дочерняя компания АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) участвует в судебных разбирательствах, в связи с чем сформирован резерв в размере 1 409 млн руб. (2017 г.: 1 920 млн руб.), соответствующем вероятной сумме убытка, согласно заключению юристов АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО). По состоянию на 31 декабря 2018 г. к дочерней компании АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) также предъявлены требования, общая сумма которых составляет 10 138 млн руб. Группа намерена решительно отстаивать свою позицию в суде. Риск понесения убытков от удовлетворения судебных требований оценивается руководством как возможный, но не как вероятный, поэтому резерв в отношении указанных судебных требований не был сформирован в консолидированной финансовой отчетности.

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом) и подвержено частым изменениям. В этой связи, интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Группу.

Стоит также отметить, что с 2019 года общая ставка НДС увеличивается до 20%, а иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний на российском и международном рынках более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической обоснованности заключенных сделок и (или) проводимых операций.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности их неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 г. его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении вопросов налогообложения должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена, примененная в контролируемой сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если компании Группы не смогут предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что компаниями Группы представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в распоряжении компаний Группы. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию распространяются на сделки между взаимозависимыми лицами, а также отдельные типы сделок, приравненные к сделкам между взаимозависимыми лицами. В 2018 году компании Группы определили свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок, признаваемых контролируемыми, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в том числе надлежащим образом подготавливает и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Группой рыночных цен в отношении контролируемых сделок.

С 2019 года пороговое значение для трансграничных сделок, которые подлежат налоговому контролю цен, будет установлено в размере 60 млн руб. Также сделки между взаимозависимыми лицами на внутреннем рынке, сумма доходов по которым превышает 1 млрд руб., будут подлежать налоговому контролю цен, но только при условии, что стороны контролируемой сделки применяют разные ставки по налогу на прибыль, или если хотя бы одна сторона сделки применяет специальный налоговый режим, или освобождена от уплаты налога на прибыль, или является участником регионального инвестиционного проекта, или попадает под ряд других определенных законодательством критериев.

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Новое законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г., и предусматривает добровольное предоставление странового отчета в отношении финансовых годов, начавшихся в 2016 году. Новое законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации 2, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

На Группу не распространяются требования законодательства по представлению документации по МГК.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут осуществить проверку цен контролируемых сделок и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию.

Договорные и условные обязательства

На отчетную дату кредитные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Обязательства по предоставлению кредитов	61 235	74 104
Гарантии	20 051	24 436
Аккредитивы	1 112	26 514
	82 398	**125 054**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки / (2017 г.: по обязательствам кредитного характера)	(251)	(7 896)
Итого условных обязательств кредитного характера	**82 147**	**117 158**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску обязательств по предоставлению кредитов за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**74 104**	**–**	**–**	**74 104**
Новые договоры	14 429	–	–	**14 429**
Обязательства, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(31 418)	–	–	**(31 418)**
Влияние курсовых разниц	4 120	–	–	**4 120**
На 31 декабря 2018 г.	**61 235**	**–**	**–**	**61 235**

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства (продолжение)

Ниже представлено движение резервов по обязательствам по предоставлению кредитов за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**15**	**–**	**–**	**15**
Новые договоры	19	–	–	**19**
Обязательства, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(13)	–	–	**(13)**
На 31 декабря 2018 г.	**21**	**–**	**–**	**21**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости по договорам финансовых гарантий за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**22 492**	**75**	**1 869**	**24 436**
Новые гарантии	16 554	–	–	**16 554**
Гарантии, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(19 059)	(75)	(404)	**(19 538)**
Списанные суммы	–	–	(1 418)	**(1 418)**
Влияние курсовых разниц	8	–	9	**17**
На 31 декабря 2018 г.	**19 995**	**–**	**56**	**20 051**

Ниже представлено движение резервов по договорам финансовых гарантий за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**249**	**2**	**1 853**	**2 104**
Новые гарантии	166	–	–	**166**
Гарантии, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(58)	(2)	(388)	**(448)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(184)	–	–	**(184)**
Списанные суммы	–	–	(1 418)	**(1 418)**
Влияние курсовых разниц	–	–	9	**9**
На 31 декабря 2018 г.	**173**	**–**	**56**	**229**

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Договорные и условные обязательства (продолжение)

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости по аккредитивам за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**26 514**	**–**	**–**	**26 514**
Новые аккредитивы	1 112	–	–	**1 112**
Аккредитивы, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(29 196)	–	–	**(29 196)**
Влияние курсовых разниц	2 682	–	–	**2 682**
На 31 декабря 2018 г.	**1 112**	**–**	**–**	**1 112**

Ниже представлено движение резервов по аккредитивам за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**
Новые аккредитивы	1	–	–	**1**
На 31 декабря 2018 г.	**1**	**–**	**–**	**1**

Обязательства по операционной аренде

На отчетную дату минимальные будущие арендные платежи Группы по операционной аренде составили:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
До 1 года	114	133
От 1 года до 5 лет	242	130
Более 5 лет	154	88
	510	**351**

Группа заключила договоры операционной аренды нежилых помещений и земельных участков сроком до 33 лет (2017 г.: 34 лет).

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.

24. Чистый процентный доход

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты клиентам	26 246	15 961
Средства в кредитных организациях	6 306	7 492
Инвестиционные долговые ценные бумаги	2 129	591
	34 681	**24 044**
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Инвестиционные долговые ценные бумаги	9 220	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	4 986
	9 220	**4 986**
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	**43 901**	**29 030**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	140	–
Торговые ценные бумаги	–	141
Итого процентных доходов	**44 041**	**29 171**
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Средства клиентов	(17 398)	(10 485)
Прочие заемные средства	(4 554)	(1 531)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 455)	(535)
Средства кредитных организаций	(738)	(496)
Субординированные займы	(165)	(174)
Финансовая аренда	(7)	(9)
Итого процентных расходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	**(24 317)**	**(13 230)**
Прочие процентные расходы	(111)	(73)
Итого процентных расходов	**(24 428)**	**(13 303)**
Чистый процентный доход	**19 613**	**15 868**

25. Чистый комиссионный доход

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Комиссионные доходы		
Эквайринг	3 056	2 460
Расчетные операции	804	259
Гарантии	384	336
Кассовые операции	209	194
Осуществление функций агента валютного контроля	176	189
Открытие и ведение текущих и расчетных счетов	106	105
Брокерские и прочие посреднические услуги	84	60
Обслуживание через систему Клиент-Банк	48	44
Инкассация	51	45
Аккредитивы	31	56
Прочее	246	81
Итого комиссионных доходов	**5 195**	**3 829**
Комиссионные расходы		
Эквайринг	(2 495)	(1 593)
Обслуживание держателей банковских карт	(407)	(396)
Расчетные и кассовые операции	(393)	(538)
Операции с ценными бумагами	(20)	(18)
Депозитарные услуги	(15)	(10)
Прочее	(126)	(91)
Итого комиссионных расходов	**(3 456)**	**(2 646)**
Чистый комиссионный доход	**1 739**	**1 183**

26. Прочий операционный доход

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Выручка от реализации товаров и оказания услуг в рамках небанковской деятельности	5 178	3 733
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в операционную аренду	674	1 076
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	9	85
Доход от выгодной покупки (Примечание 5)	–	65
Доход от реализации имущества	3	19
Доход от сдачи прочего имущества в операционную аренду	9	10
Доход от переоценки основных средств	–	1
Прочее	202	88
Итого прочего операционного дохода	**6 075**	**5 077**

Выручка от реализации товаров и оказания услуги является результатом деятельности дочерних компаний ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность» (до 30 августа 2018 г.).

27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Заработная плата, премии и прочие вознаграждения	4 045	3 397
Страховые взносы и прочие налоги на фонд оплаты труда	880	732
Итого расходов на персонал	**4 925**	**4 129**
Себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг	2 260	1 221
Коммерческие расходы по небанковской деятельности	2 164	1 804
Обесценение гудвила	736	4 237
Налоги, за исключением налогов на прибыль	557	469
Плата за пользование программным обеспечением	520	248
Взносы по обязательному страхованию вкладов	459	242
Ремонт и содержание основных средств и прочего имущества	412	267
Списание материальных запасов	253	362
Консультационные и нотариальные расходы	147	147
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы	147	124
Административные расходы	145	154
Амортизация нематериальных активов	113	69
Содержание инвестиционной недвижимости	123	168
Профессиональные услуги (охрана)	104	102
Переоценка инвестиционной недвижимости	101	391
Аренда	80	218
Обесценение прочих нефинансовых активов	54	138
Реклама и маркетинг	42	53
Благотворительность	21	114
Страхование	16	60
Убыток от выбытия основных средств и прочего имущества	6	10
Уценка основных средств	4	–
Прочее	660	234
Итого прочих операционных расходов	**9 124**	**10 832**

Коммерческие расходы от небанковской деятельности и себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг представляют собой затраты, произведенные дочерними компаниями ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность» (до 30 августа 2018 г.).

28. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами. Группа подвержена влиянию кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый риски. Группа также подвержена операционному риску.

Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам ее деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа банковской группы, которая избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности исполнительных и коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.

Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику случаев реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, принятых исполнительными и коллегиальными органами Группы, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитные комитеты, Комитет по управлению активами и пассивами, Финансовый комитет, Комитеты по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Целью деятельности Кредитных комитетов является создание экономических условий деятельности Группы, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью расширения спроса на продукты и услуги и минимизации потерь от реализации кредитных рисков. К компетенции комитетов относится принятие решений по банковским операциям и сделкам, несущим кредитный риск, по методологии управления кредитными рисками, установлению лимитов кредитных рисков.

Целью работы Комитета по управлению активами и пассивами, а также Финансового комитета, является создание экономических условий деятельности, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью обеспечения ликвидности, минимизации потерь от реализации рыночных и нефинансовых рисков, расширения спроса на продукты и услуги Группы.

Целью работы Комитетов по проблемным активам является организация работы с активами, отнесенными к категории проблемных.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является обеспечение надежности и эффективности работы программного комплекса за счет совершенствования эксплуатируемых и внедрения новых информационных систем, бизнес-процессов и технологических решений, обеспечение и содействие процессам развития информационных технологий и оптимизации осуществления операций.

Служба управления рисками

Служба управления рисками является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков.

Основной целью деятельности Службы управления рисками является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Служба управления рисками осуществляет:

- разработку/актуализацию и внедрение локальных нормативных документов по управлению отдельными видами рисков;
- независимые от подразделений Группы, осуществляющих проведение операций, связанных с принятием рисков, идентификацию, мониторинг, анализ и оценку рисков / случаев их реализации;
- формирование внутренней управленческой отчетности о состоянии рисков.

Казначейство

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией, бесперебойное функционирование расчетной системы по корреспондентским счетам.

Юридическая служба

Целью Юридической службы является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности. Юридическая служба осуществляет правовое сопровождение деятельности и корпоративного развития Группы.

Служба корпоративных коммуникаций и рекламы

Целью Службы корпоративных коммуникаций и рекламы является мониторинг и минимизация репутационных рисков, в т.ч. на основе корректного и последовательного раскрытия информации о Группе, отражающего ее финансовую устойчивость, надежную систему управления рисками и другие аспекты, способствующие формированию позитивной деловой репутации.

Служба экономической безопасности

Основной целью Службы безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, выявление конфликта интересов, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- оценка достаточности и эффективности системы внутреннего контроля для достижения целей и задач, установленных акционерами, органами управления Группы и надзорными органами;
- мониторинг процессов функционирования системы внутреннего контроля, выявление и анализ проблем, связанных с ее функционированием и разработка предложений по ее совершенствованию;
- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основные положения стратегии в области управления рисками

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы к управлению рисками деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим систему управления рисками, является Стратегия управления рисками и капиталом Группы, в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

В 2018 году Группа продолжила развитие интегрированной системы управления рисками в целях создания соответствующих современным международным технологиям инструментов обеспечения финансовой устойчивости и управления Группой и соответствия требованиям органов государственного регулирования по организации систем управления рисками и капиталом.

Стратегия Группы в отношении управления рисками формируется с учетом:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политики органов государственного регулирования, пруденциальных требований Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), дочернее общество Группы, формирует систему управления рисками на основе пруденциальных требований Банка России и внутренних подходов, реализуемых через многоуровневую систему, в которой управление отдельными видами рисков и совокупным риском осуществляется различными профильными подразделениями (коллегиальными органами) с учетом специфики рисков и базовых операций, на основе единых организационно-методологических стандартов в Группе.

Политика АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) в области управления рисками выстраивается с учетом необходимости соответствия процедур управления рисками и капиталом новым условиям деятельности банка, характеру и масштабу осуществляемых операций и установления и выполнения данных процедур на основе подходов, установленных в Группе.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках

Группа осуществляет управление рисками на непрерывной, постоянно воспроизводимой основе на всех этапах процесса управления рисками:

- идентификация, анализ и оценка рисков;
- принятие рисков;
- мониторинг и контроль рисков.

При этом на каждом этапе осуществляется комплекс мероприятий, действий и операций по непосредственному управлению рисками. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за управление рисками, связанными с его обязанностями.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках (продолжение)

Ключевыми задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам ее деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа надежной Группы, избегающей принятия на себя чрезмерных рисков.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основой для построения эффективной системы управления рисками служат определение аппетита к риску, лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, мониторинг факторов риска и выявление их изменений на ранних стадиях, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России.

Группа оценивает риски как в соответствии с требованиями Банка России, так и при помощи внутренних методов. При развитии внутренних методов оценки рисков Группа учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, проводит стресс-тесты в целях оценки потенциального воздействия на устойчивость Группы изменений риск-факторов, которые соответствуют исключительным, но возможным неблагоприятным событиям.

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

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе Службой управления рисками, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью и предоставляются органам управления и подразделениям в целях обеспечения их необходимой и актуальной информации о рисках, в том числе:

- на ежедневной основе банками-участниками Группы формируются:отчеты по рискам и капиталу Банка, содержащие информацию об объемах значимых рисков, нарушении установленных лимитов, размере капитала, результатах оценки достаточности капитала и выполнении обязательных нормативов;
- на ежемесячной основе банками-участниками Группы формируются:
  - отчеты о выполнении обязательных нормативов достаточности собственных средств (капитала), прогнозе их выполнения с учетом планируемых операций, способности капитала абсорбировать дополнительные возможные убытки;
  - отчеты о выполнении обязательных нормативов ликвидности, прогнозе их выполнения с учетом планируемых операций, срочной структуре баланса (гэп-разрывы), запасе текущей ликвидности;
  - отчеты о состоянии процентного риска, включающие оценку стоимостных условий проведения операций и показателей экономической эффективности;
  - комплексные отчеты о состоянии рисков и достаточности капитала, содержащие анализ показателей и оценку видов риска;
- на ежеквартальной основе банками-участниками Группы и на уровне Группы формируются:
  - комплексные отчеты о состоянии рисков и достаточности капитала, содержащие анализ показателей и оценку видов риска.

В целях последующего контроля за деятельностью дочернего общества, входящего в Группу, АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) предоставляет в Головную организацию группы комплексные отчеты и информацию о состоянии рисков.

Снижение риска

Группа использует различные методы снижения рисков, которым она подвержена: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России а также комплекс внутренних нормативных документов, устанавливающие ключевые принципы организации процедур кредитования и целевую структуру кредитных портфелей, позволяющую поддерживать их оптимальную, с точки зрения уровня риска, концентрацию.

Группа использует следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- диверсификация портфелей Группы путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- анализ сегментации активов и пассивов Группы в соответствии с установленными критериями сегментации.

Кредитный риск

Кредитный риск − вид риска, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой.

Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам или направлениям концентрации риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Система оценки кредитного риска имеет иерархическую структуру, для того, чтобы иметь возможность оценивать кредитный риск на различных уровнях: от портфельного, анализирующего структуру баланса и отдельных портфелей, до индивидуального, заключающегося в систематическом анализе способности существующих и потенциальных заемщиков обслуживать и погашать выданные им кредиты.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою долговую нагрузку перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга заемщику производится в т.ч. исходя из оценки его финансового состояния по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии по состоянию на 31 декабря 2018 г.. Если не указано иное, для финансовых активов суммы в таблице представляют собой валовую балансовую стоимость. Для обязательств по предоставлению кредитов и финансовых гарантий, суммы в таблице представляют собой сумму обязательства по предоставлению кредитов или гарантированную сумму, соответственно.

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	8 635	–	–	**8 635**
- Стандартный рейтинг	64 115	–	–	**64 115**
- Рейтинг ниже стандартного	7	–	–	**7**
Итого	**72 757**	**–**	**–**	**72 757**

Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	18 578	–	–	**18 578**
- Стандартный рейтинг	28 906	–	–	**28 906**
Итого	**47 484**	**–**	**–**	**47 484**

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Корпоративные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с высоким рейтингом	4 246	–	–	–	**4 246**
- Активы со стандартным рейтингом	240 478	–	–	–	**240 478**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	89 881	–	–	–	**89 881**
Обесцененные активы	–	–	3 007	6 874	**9 881**
Итого	**334 605**	**–**	**3 007**	**6 874**	**344 486**

Кредиты физическим лицам на индивидуальных условиях

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	28 621	–	–	–	**28 621**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	1 645	72	–	–	**1 717**
Просроченные, но не обесцененные активы	3	–	–	–	**3**
Индивидуально обесцененные активы	–	–	68	–	**68**
Итого	**30 269**	**72**	**68**	**–**	**30 409**

Договоры обратного «репо»

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	15 930	–	–	–	**15 930**
Итого	**15 930**	**–**	**–**	**–**	**15 930**

Потребительское кредитование

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с рейтингом ниже стандартного	11 860	298	–	–	**12 158**
Просроченные, но не обесцененные активы	183	59	–	–	**242**
Обесцененные активы	–	–	412	256	**668**
Итого	**12 043**	**357**	**412**	**256**	**13 068**

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ипотечное кредитование

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	4	–	–	–	**4**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	6 322	360	–	–	**6 682**
Просроченные, но не обесцененные активы	33	11	–	–	**44**
Обесцененные активы	–	–	13	–	**13**
Итого	**6 359**	**371**	**13**	**–**	**6 743**

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:				**–**
- Активы с высоким рейтингом	27 431	–	–	**27 431**
- Активы со стандартным рейтингом	1 062	22	–	**1 084**
Итого	**28 493**	**22**	**–**	**28 515**

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:				**–**
- Активы с высоким рейтингом	97 720	–	–	**97 720**
- Активы со стандартным рейтингом	17 759	–	–	**17 759**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	41 129	58	–	**41 187**
Итого	**156 608**	**58**	**–**	**156 666**

Договоры финансовых гарантий

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	232	–	–	**232**
- Стандартный рейтинг	19 470	–	–	**19 740**
- Рейтинг ниже стандартного	23	–	–	**23**
Обесцененные	–	–	56	**56**
Итого	**19 995**	**–**	**56**	**20 051**

Аккредитивы

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные:				
- Стандартный рейтинг	1 112	–	–	**1 112**
Итого	**1 112**	**–**	**–**	**1 112**

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	677	–	–	**677**
- Стандартный рейтинг	58 726	–	–	**58 726**
- Рейтинг ниже стандартного	1 832	–	–	**1 832**
Итого	**61 235**	**–**	**–**	**61 235**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 г.

		Не просроченные и не обесцененные					
На 31 декабря 2017 г.	*Прим.*	*Высокий рейтинг*	*Стандартный рейтинг*	*Ниже стандартного рейтинга*	*Просроченные, но не обесцененные*	*Индивидуально обесцененные*	*Итого*
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	7	871	78 438	24	–	–	**79 333**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		–	3 876	–	–	–	**3 876**
Средства в кредитных организациях	9	2 391	91 676	–	–	–	**94 067**
Кредиты клиентам							
Корпоративные кредиты	10	–	217 013	980	28	3 242	**221 263**
Кредитование физических лиц на индивидуальной основе	10	–	1 114	171	2	45	**1 332**
Договоры обратного «репо»	10	–	22 028	–	–	–	**22 028**
Потребительское кредитование	10	–	7 469	1 756	89	301	**9 615**
Ипотечное кредитование	10	–	3 667	191	5	18	**3 881**
Инвестиционные ценные бумаги							
Долговые ценные бумаги	11	34 603	81 100	13 935	–	–	**129 638**
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	11	–	354	–	–	–	**354**
Итого		**37 865**	**506 735**	**17 057**	**124**	**3 606**	**565 387**

В таблице выше денежные средства и их эквиваленты, кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг не ниже Baa3 по классификации агентства Moody's или аналогичный, а также обеспеченные ликвидным залогом. Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными. Для долговых ценных бумаг высокий рейтинг соответствует рейтингу Baa3, присвоенному агентством Moody's, и выше, стандартный − ниже Baa3, но выше B3, ниже стандартного − ниже B3.

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней	*31-60 дней*	*61-90 дней*	*Более 90 дней*	*Итого*
На 31 декабря 2018 г.					
Потребительское кредитование	187	38	17	–	**242**
Ипотечное кредитование	33	4	6	1	**44**
Кредитование физических лиц на индивидуальной основе	3	–	–	–	**3**
	223	**42**	**23**	**1**	**289**
На 31 декабря 2017 г.					
Потребительское кредитование	79	7	1	2	**89**
Ипотечное кредитование	4	–	–	1	**5**
Кредитование физических лиц на индивидуальной основе	2	–	–	–	**2**
Корпоративное кредитование	28	–	–	–	**28**
	113	**7**	**1**	**3**	**124**

Оценка обесценения

Политика, применяемая после 1 января 2018 г.

Учетная политика по оценке обесценения представлена в Примечании 3.

Градация кредитного риска

Группа относит все кредитные требования к определенной категории кредитного риска на основе множества данных, которые прогнозируют риск дефолта и используют основанное на опыте суждение. Категории кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы варьируются в зависимости от характера кредитных требований и типа заемщика.

Каждое кредитное требование распределяется в категорию кредитного риска при первоначальном признании на основе имеющейся информации о заемщике. Требования подлежат постоянному мониторингу, что может привести к переносу риска в другую категорию кредитного риска Группы.

Формирование структуры PD по срокам

Категории кредитного риска являются первичными вводными данными для определения структуры PD по срокам.

Группа собирает данные об исполнении обязательств и дефолтах по своим кредитным требованиям в рамках юрисдикции или региона, а также по типу продукта и заемщика и уровню кредитного риска.

Для большей части активов, не оцениваемых на основе внешних рейтингов, Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и оценки вероятности дефолта (PD) на весь срок действия требований и того, как эти данные будут меняться в течение времени в соответствии с ожиданиями.

Определение значительного увеличения кредитного риска

При определении того, насколько риск дефолта по финансовому инструменту вырос с момента первоначального признания, Группа рассматривает уместную и полезную информацию, которая является актуальной и доступной без неоправданных затрат или усилий со стороны Группы. Это включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы и экспертной кредитной оценке. Выбор критериев основывается на рекомендованных признаках, перечисленных в МСФО 9.

Количественная оценка наличия существенного увеличения кредитного риска по инструменту проводится путем сравнения:

- оставшейся кумулятивной вероятности дефолта (CPD) на весь срок действия инструмента на отчетную дату; с
- оставшейся кумулятивной вероятностью дефолта (CPD) на весь срок действия инструмента на момент первоначального признания.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Также в оценке существенного увеличения кредитного риска используется информация об изменении внешних рейтингов компаний с момента первоначального признания инструмента, и информация о просроченной задолженности.

Критерии для определения существенного увеличения кредитного риска значительно варьируются в зависимости от портфеля и включают количественные изменения в PD и качественные факторы, включая механизмы в случае неисполнения обязательств.

Группа считает, что существенное увеличение кредитного риска происходит не позже момента превышения активом периода просрочки 30 дней. Количество дней просрочки определяется путем подсчета числа дней с самой ранней даты погашения, в которую не была получена полная уплата по кредитным требованиям. Даты погашения определяются без учета какого-либо предоставленного заемщику льготного периода.

Модифицированные финансовые активы

Контрактные условия финансового актива могут быть изменены по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего финансового актива, условия которого были изменены, может быть прекращено, а пересмотренный финансовый актив признан новым финансовым активом по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 3.

Клиенту необходимо демонстрировать стабильно хорошую платежную дисциплину весь период времени, пока кредитное требование не перестанет считаться кредитно-обесцененным / дефолтным (период наблюдения), или пока PD не уменьшится до такого уровня, что убытки от обесценения снова начнут рассчитываться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Определение дефолта

Группа считает финансовый актив дефолтным, когда:

- заемщик допускает просрочку более чем на 90 дней по любому существенному кредитному обязательству перед Группой;
- в отношении заемщика инициированы процедуры банкротства/ликвидации;
- по финансовому активу была проведена вынужденная реструктуризация;
- имеется один или более просроченных процентных платежа и/или платежа в погашение основного долга и Группа обладает информацией о событиях/обстоятельствах, препятствующих исполнению Заемщиком своих обязательств перед Группой;
- снижение рейтинга ниже определенного уровня для суверенов/субсуверенов.

Вводные данные для оценки того, является ли финансовый инструмент дефолтным, и их существенность могут изменяться со временем соответственно изменению обстоятельств.

Использование прогнозной информации

Группа использует прогнозную информацию в оценке ожидаемых кредитных убытков. Такая оценка также основана на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования, такими как ЦБ РФ и Министерство экономического развития РФ, а также прогнозы негосударственных аналитических агентств.

Анализ Группы включает в себя идентификацию и калибровку взаимосвязей между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов. Для большинства рисков ключевыми макроэкономическими показателями являются: рост ВВП, изменение цен на нефть, динамика процентных ставок, динамика реальных располагаемых денежных доходов. В отсутствии репрезентативной статистики внутренних дефолтов по тому или иному сегментам активов, могут использоваться внешние статистические данные о дефолтах, такие как статистика Центрального банка по банковскому сектору РФ.

Группа использует данные Министерства экономического развития РФ в качестве прогнозных значений макроэкономических факторов по нескольким сценариям. Затем Группа использует эти прогнозы для корректировки своих оценок вероятности дефолта (PD). Для учета прогнозной информации используются три подхода, отражающие влияние на будущие значения вероятности дефолта, в зависимости от сегмента активов: розничный, корпоративный и единый подход для финансовых организаций и суверенов/субсуверенов.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группой были выявлены и задокументированы основные драйверы кредитного риска и кредитных потерь по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, была проанализирована взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Ключевыми драйверами являются прогнозы изменений цен на нефть и динамики реальных располагаемых доходов населения.

Прогнозируемые взаимосвязи между ключевыми показателями и уровнями дефолта и убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ключевыми вводными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются следующие переменные:

- вероятность дефолта (PD);
- уровень потерь при дефолте (LGD);
- величина кредитного требования, подверженная дефолту (EAD).

Данные параметры, применительно к большей части активов Группы, получены на основании внутренних разработанных статистических моделей и внешних кредитных рейтингов агентств, аттестованных Центральным Банком РФ. Они скорректированы таким образом, чтобы отражать прогнозную информацию в соответствии с описанием выше.

Оценки PD рассчитываются, в том числе, на основе статистических рейтинговых моделей, адаптированных к различным категориям контрагентов и кредитных требований. Данные статистические модели основаны на внутренних и внешних данных, содержащих как количественные, так и качественные факторы. Рыночные данные могут также использоваться для получения PD для крупных корпоративных контрагентов, при условии доступности таких данных. Если контрагент или кредитное требование осуществляют переход между рейтинговыми категориями, это приводит к изменению оценки соответствующего PD. PD оценивается с учетом контрактных сроков погашения.

LGD отражает уровень вероятных потерь в случае возникновения дефолта. Группа оценивает параметры LGD на основе внутренних данных об уровне возвратов по дефолтным активам в разрезе сегментов, а также с использованием внешней статистики возвратов по сегментам с недостаточной внутренней статистикой возвратов. Модели LGD рассматривают наличие залогов и поручительств, отрасль контрагента и историю возмещений от реализации залогового обеспечения и других источников по финансовому активу. Оценки LGD рассчитываются на основе дисконтированных денежных потоков с использованием трансфертной ставки Группы в качестве фактора дисконтирования.

EAD представляет собой ожидаемую сумму кредитного требования в случае дефолта. Группа оценивает EAD на основании текущей величины кредитного требования и возможных изменений текущей суммы по договору с учетом амортизации. EAD финансового актива представляет собой его валовую балансовую стоимость. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий, EAD включает выбранную сумму, а также возможные будущие суммы, которые могут быть выбраны по контракту, и которые оцениваются на основе исторических наблюдений и прогнозных оценок. Для некоторых финансовых активов EAD определяется путем моделирования диапазона возможных величин кредитного требования в разные моменты времени с использованием сценариев и статистических методов.

Как описано выше, для финансовых активов, по которым кредитный риск существенно не увеличился, Группа измеряет ожидаемые кредитные убытки на горизонте 12 месяцев с отчетной даты.

Если моделирование параметра осуществляется на коллективной основе, финансовые инструменты могут быть сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- категория кредитного риска;
- тип обеспечения;
- дата первоначального признания;
- оставшийся срок погашения;
- отрасль;
- географическое местонахождение заемщика.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группы подлежат регулярному обзору на предмет однородности кредитных требований в пределах определенной группы.

В отношении портфелей, по которым у Группы имеются ограниченные исторические данные, используется внешняя информация наряду с внутренними доступными данными.

Оценка обесценения

Политика, применяемая до 1 января 2018 г.

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 90 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 финансовому инструменту, на индивидуальной основе. Определение размера резервов может быть осуществлено, в том числе, с учетом следующего: устойчивость генерируемого денежного потока (выручки) / бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей, в том числе, с учетом долговой нагрузки; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; 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 (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), 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. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. 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.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	На 31 декабря 2018 г.				*На 31 декабря 2017 г. (пересмотрено)*			
	Россия	***ОЭСР***	***СНГ и другие страны***	***Итого***	***Россия***	***ОЭСР***	***СНГ и другие страны***	***Итого***
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	66 915	14 933	30	**81 878**	69 138	16 388	39	**85 565**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	6 225	–	–	**6 225**	3 876	–	–	**3 876**
Торговые ценные бумаги	–	–	–	**–**	823	–	134	**957**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	132	–	–	**132**	–	–	–	**–**
Средства в кредитных организациях	42 586	–	4 682	**47 268**	92 140	1 376	551	**94 067**
Кредиты клиентам	292 801	73 698	35 574	**402 073**	211 198	25 980	17 362	**254 540**
Инвестиционные ценные бумаги	128 643	81	31 657	**160 381**	129 465	58	187	**129 710**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	22 992	–	–	**22 992**	354	–	–	**354**
Инвестиционная недвижимость	9 676	–	–	**9 676**	10 476	–	–	**10 476**
Основные средства	5 897	–	–	**5 897**	5 136	–	–	**5 136**
Гудвил	737	–	–	**737**	1 474	–	–	**1 474**
Активы по текущему налогу на прибыль	31	–	–	**31**	2 462	–	–	**2 462**
Прочие активы	5 700	–	–	**5 700**	5 614	2	–	**5 616**
Итого активы	**582 335**	**88 712**	**71 943**	**742 990**	**532 156**	**43 804**	**18 273**	**594 233**
Обязательства								
Средства кредитных организаций	29 076	5	–	**29 081**	1 689	4	–	**1 693**
Средства клиентов	501 998	1 478	5 760	**509 236**	376 666	4 811	2 022	**383 499**
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 534	–	–	**18 534**	16 195	–	–	**16 195**
Прочие заемные средства	52 601	–	–	**52 601**	48 924	–	–	**48 924**
Обязательства по текущему налогу на прибыль	363	–	–	**363**	–	–	–	**–**
Отложенные налоговые обязательства	1 173	–	–	**1 173**	1 782	–	–	**1 782**
Прочие обязательства	5 340	1	–	**5 341**	17 651	7	–	**17 658**
Субординированные займы	16 878	–	–	**16 878**	16 884	–	–	**16 884**
Итого обязательства	**625 962**	**1 484**	**5 760**	**633 207**	**479 791**	**4 822**	**2 022**	**486 635**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**(43 628)**	**87 228**	**66 183**	**109 783**	**52 365**	**38 982**	**16 251**	**107 598**
Обязательства кредитного характера	81 262	1 115	21	**82 398**	119 772	26 514	–	**146 286**

По строке «Инвестиционные ценные бумаги» по группе «Россия» указаны в том числе еврооблигации российских эмитентов.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности − это вид риска, связанный с неспособностью Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы. С целью ограничения этого риска руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Группа осуществляет управление активами и пассивами на постоянной основе с использованием ежедневного мониторинга будущих денежных потоков, учитывая характеристики ликвидности отдельных позиций, такие как рыночная ликвидность, стабильность, риски отзыва и досрочного погашения, а также наличие ликвидного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Группа владеет портфелем активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. В качестве дополнительного источника ликвидности Группа рассматривает соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 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 обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
На 31 декабря 2018 г.						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	29 108	–	–	–	–	**29 108**
Средства клиентов	233 807	160 213	105 094	16 958	303	**516 375**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	618	618	16 951	6 535	**24 722**
Прочие заемные средства	–	285	870	23 097	80 047	**104 299**
Субординированные займы	14	72	84	684	2 505	**3 359**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**262 929**	**161 188**	**106 666**	**57 690**	**89 390**	**677 863**
На 31 декабря 2017 г.						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 694	–	–	–	–	**1 694**
Средства клиентов	176 741	139 349	69 840	939	447	**387 316**
Выпущенные долговые ценные бумаги	139	3 095	481	12 149	9 531	**25 395**
Прочие заемные средства	130	692	831	6 634	106 288	**114 575**
Субординированные займы	14	72	84	684	17 175	**18 029**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**178 718**	**143 208**	**71 236**	**20 406**	**133 441**	**547 009**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До 6 месяцев	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
На 31 декабря 2018 г.	8 589	1 429	46 782	25 598	**82 398**
На 31 декабря 2017 г.	23 606	28 292	63 748	30 640	**146 286**

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

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	81 878	–	–	–	–	–	**81 878**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	6 225	**6 225**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	132	**132**
Средства в кредитных организациях	14 000	24 608	1 165	7 495	–	–	**47 268**
Кредиты клиентам	32 291	53 017	73 573	216 508	26 684	–	**402 073**
Инвестиционные ценные бумаги	110 091	18 034	109	13 319	18 723	105	**160 381**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	15 756	124	–	289	6 823	–	**22 992**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	9 676	**9 676**
Основные средства	–	–	–	–	–	5 897	**5 897**
Гудвил	–	–	–	–	–	737	**737**
Активы по текущему налогу на прибыль	–	31	–	–	–	–	**31**
Прочие активы	4 269	283	22	–	–	1 126	**5 700**
Итого активы	**258 285**	**96 097**	**74 869**	**237 611**	**52 230**	**23 898**	**742 990**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	29 081	–	–	–	–	–	**29 081**
Средства клиентов	233 299	158 036	101 004	16 679	218	–	**509 236**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	359	–	15 248	2 927	–	**18 534**
Прочие заемные средства	7 492	–	–	16 307	28 802	–	**52 601**
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	363	–	–	–	–	**363**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	–	1 173	**1 173**
Прочие обязательства	883	2 144	660	229	15	1 410	**5 341**
Субординированные займы	14	4	–	–	2 360	14 500	**16 878**
Итого обязательства	**270 769**	**160 906**	**101 664**	**48 463**	**34 322**	**17 083**	**633 207**
Чистый разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**(12 484)**	**(64 809)**	**(26 795)**	**189 148**	**17 908**	**6 815**	**109 780**
Совокупный разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**(12 484)**	**(77 293)**	**(104 088)**	**85 060**	**102 968**	**109 783**	

Покрытие отрицательных разрывов ликвидности достигается Группой за счет использования лимитов привлечения средств от компаний группы ПАО «НК «Роснефть», сторонних кредитных и финансовых организаций и выпуска собственных долговых ценных бумаг.

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2017 г. (пересмотрено):

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопре-деленным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	85 565	–	–	–	–	–	**85 565**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	3 876	**3 876**
Торговые ценные бумаги	957	–	–	–	–	–	**957**
Средства в кредитных организациях	46 094	30 115	17 858	–	–	–	**94 067**
Кредиты клиентам	37 029	30 379	69 718	96 778	20 636	–	**254 540**
Инвестиционные ценные бумаги	103 725	232	318	12 723	12 639	73	**129 710**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	354	–	–	–	–	–	**354**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	10 476	**10 476**
Основные средства	–	–	–	–	–	5 136	**5 136**
Гудвил	–	–	–	–	–	1 474	**1 474**
Активы по текущему налогу на прибыль	–	2 462	–	–	–	–	**2 462**
Прочие активы	2 759	170	–	–	–	2 687	**5 616**
Итого активы	**276 483**	**63 358**	**87 894**	**109 501**	**33 275**	**23 722**	**594 233**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	1 693	–	–	–	–	–	**1 693**
Средства клиентов	176 280	137 903	68 190	927	199	–	**383 499**
Выпущенные долговые ценные бумаги	77	2 814	55	10 421	2 828	–	**16 195**
Прочие заемные средства	–	–	–	–	48 924	–	**48 924**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	–	1 782	**1 782**
Прочие обязательства	3 577	7 522	5 422	1 123	14	–	**17 658**
Субординированные займы	14	4	–	–	2 366	14 500	**16 884**
Итого обязательства	**181 641**	**148 243**	**73 667**	**12 471**	**54 331**	**16 282**	**486 635**
Чистый разрыв ликвидности На 31 декабря 2017 г.	**94 842**	**(84 885)**	**14 227**	**97 030**	**(21 056)**	**7 440**	**107 598**
Совокупный разрыв ликвидности На 31 декабря 2017 г.	**94 842**	**9 957**	**24 184**	**121 214**	**100 158**	**107 598**	

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

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

Значительные средства на счетах клиентов представлены средствами акционеров и прочих связанных сторон. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Котируемые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 г.: имеющиеся в наличии для продажи), отнесены в категорию «до востребования и менее 1 месяца», т.к. являются высоколиквидными инвестиционными бумагами, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде.

28. Управление рисками (продолжение)

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.

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 следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании торговых и неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2018 г.

Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2018 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2018 г. рассчитана путем переоценки оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2018 г.***	***Чувствительность капитала за 2018 г.***
Увеличение	1,25%	−	(3 056)
Уменьшение	-1,40%	−	3 423

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2018 г.***	***Чувствительность капитала за 2018 г.***
Увеличение	0,50%	−	(52)
Уменьшение	-0,15%	−	16

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2017 г.***	***Чувствительность капитала за 2017 г.***
Увеличение	0,75%	(6 358)	(1 269)
Уменьшение	-1,75%	14 835	2 962

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2017 г.***	***Чувствительность капитала за 2017 г.***
Увеличение	0,70%	−	(54)
Уменьшение	-0,08%	−	6

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет управления активами и пассивами и Финансовый комитет устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Валюта	***Изменение в валютном курсе, в % 2018 г.***	***Воздействие на прибыль или убыток до налогообло-жения 2018 г.***	***Изменение в валютном курсе, в % 2017 г.***	***Воздействие на прибыль или убыток до налогообло-жения 2017 г.***
Доллар США	+14,0%	656	+11,0%	(544)
Доллар США	-14,0%	(656)	-11,0%	544
Евро	+14,0%	(2 146)	+12,5%	(281)
Евро	-14,0%	2 146	-12,5%	281

Риск изменения цен на акции

В 2018 году и 2017 году Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имеется незначительный объем вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения − это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

Операционный риск

Операционный риск − это риск, связанный с потерями Группы в результате несоответствия характеру и масштабам ее деятельности и (или) требованиям законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Группы и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска используется методы оценки, предусмотренные Банком России в Инструкции № 180-И и Положении № 346-П.

Группа регулярно проводит работу по выявлению, оценке и мониторингу операционных рисков, возникающих в процессе операционной деятельности, обнаружению и устранению источников риска. Функционирует и постоянно совершенствуется система сбора и анализа информации, необходимой для оценки операционных рисков Группы. Она включает в том числе и соответствующие базы данных по операционным потерям и событиям, связанным с операционными рисками.

Подверженность операционному риску минимизируется с помощью стандартизации банковских процедур, страхования, передачи части процессов на аутсорсинг, совершенствования качества корпоративного управления и информационно-технических систем, включая разработку процедур по действию в чрезвычайных или нештатных ситуациях.

28. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Методы для снижения операционного риска

Передача возможных потерь от реализации операционного риска

Передача возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам в случае, когда операционного риска невозможно избежать, принятие операционного риска не является допустимым, а реализация Группой мер по минимизации операционного риска не является экономически обоснованной. Основными способами передачи операционного риска для Группы являются страхование и/или передача связанных с операционным риском объектов, таких как материальные ресурсы, информационные активы и т.п. третьим лицам (аутсорсинг).

Принятие операционного риска (остаточного риска)

Принятие операционного риска применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

Отказ от видов деятельности (операций), подверженных операционному риску

Отказ от вида деятельности производится в случае, когда величина возможных потерь от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной.

Ограничение (минимизация) операционных рисков

Ограничение (минимизация) операционных рисков заключается в разработке и применении средств контроля, направленных на снижение вероятности наступления рисковых событий и (или) на уменьшение размера возможных потерь. Производится в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Информация о подходе, который Группа использует в целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска

Требования к капиталу в отношении операционного риска определяются в соответствии с в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 г. № 180-И *«Об обязательных нормативах банков»* и Положением Банка России от 3 ноября 2009 г. № 346-П *«Положение о порядке расчета размера операционного риска»*.

29. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

Подразделения банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделенииий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия источников справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2018 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	132	**132**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	32	**32**
Инвестиционные ценные бумаги	29 254	66 695	43 185	**139 134**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	13 062	2 684	–	**15 746**
Инвестиционная недвижимость	–	–	9 676	**9 676**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	5 141	**5 141**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	81 878	**81 878**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	6 225	**6 225**
Средства в кредитных организациях	–	–	47 291	**47 291**
Кредиты клиентам	–	–	402 428	**402 428**
Инвестиционные ценные бумаги	18 253	1 827	–	**20 080**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6 505	304	–	**6 809**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	29 081	**29 081**
Средства клиентов	–	–	509 990	**509 990**
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 264	325	2 688	**18 277**
Прочие заемные средства	–	–	53 253	**53 253**
Субординированные займы	–	–	16 948	**16 948**

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2017 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	682	275	–	**957**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	81 991	21 786	12 463	**116 240**
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	354	–	–	**354**
Инвестиционная недвижимость	–	–	10 476	**10 476**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	4 555	**4 555**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	85 565	**85 565**
Обязательные резервы в ЦБ РФ	–	–	3 876	**3 876**
Средства в кредитных организациях	–	–	94 067	**94 067**
Кредиты клиентам	–	–	254 077	**254 077**
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 619	–	–	**13 619**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 693	**1 693**
Средства клиентов	–	–	383 676	**383 676**
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 393	2 749	502	**16 644**
Прочие заемные средства	–	–	51 452	**51 452**
Субординированные займы	–	–	16 906	**16 906**

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 31 декабря 2018 г.			*На 31 декабря 2017 г.*		
	Балансовая стоимость	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*	*Балансовая стоимость*	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	81 878	81 878	–	85 565	85 565	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	6 225	6 225	–	3 876	3 876	–
Средства в кредитных организациях	47 268	47 291	23	94 067	94 067	–
Кредиты клиентам	402 041	402 428	387	254 540	254 077	(463)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	21 247	20 080	(1 167)	13 470	13 619	149
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения), заложенные по договорам «репо»	7 246	6 809	(437)	–	–	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	29 081	29 081	–	1 693	1 693	–
Средства клиентов	509 236	509 990	(754)	383 499	383 676	(177)
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 534	18 277	257	16 195	16 644	(449)
Прочие заемные средства	52 601	53 253	(652)	48 924	51 452	(2 528)
Субординированные займы	16 878	16 948	(70)	16 884	16 906	(22)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(2 413)**			**(3 490)**

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми облигациями, акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других − данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2018 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом сравнительного и доходного метода для оценки справедливой стоимости.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2018 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости − сравнительного и доходного.

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в г. Москва, на 31 декабря 2018 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 132 000-175 000 руб. за кв.м (нижний интервал) до 209 000-438 000 руб. за кв.м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 14 500 руб. до 25 000 руб. за кв.м. в год, максимальные арендные ставки 29 000 руб. до 36 000 руб. за кв.м в год, потери от неплатежей в размере от 8,1% до 14,6%, а также ставка капитализации − от 9,5% до 10,5%. При увеличении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 56 млн руб. При падении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 56 млн руб.

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в других регионах РФ, на 31 декабря 2018 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 7 000-118 967 руб. за кв.м. При увеличении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 51 млн руб. При падении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 51 млн руб.

Изменения в активах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2017 г.	*Доход/ (расход), признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*Доход/ (расход), признанный в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Погашения/ продажи*	*Переклассификации в связи с утратой контроля*	*На 31 декабря 2018 г.*
Финансовые активы							
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	−	116	−	−	(84)	−	**32**
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	−	(13)	−	−	−	112	**99**
Паи ЗПИФ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	−	−	−	33	−	−	**33**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 448	5 088	(205)	56 926	(31 096)	−	**43 161**
Инвестиционные долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	−	9	−	−	−	**24**
Итого финансовые активы уровня 3	**12 463**	**5 191**	**(196)**	**56 959**	**(31 180)**	**112**	**43 349**

	На 31 декабря 2016 г.	*Доход/ (расход), признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*Доход/ (расход), признанный в прочем совокупном доходе*	*Приобретения, в т.ч. при объединении бизнеса*	*Погашения/ продажи*	*Переклассификации в связи с утратой контроля*	*На 31 декабря 2017 г.*
Финансовые активы							
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 264	768	360	−	(944)	−	**12 448**
Инвестиционные долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	4	−	−	11	−	−	**15**
Итого финансовые активы уровня 3	**12 268**	**768**	**360**	**11**	**(944)**	**−**	**12 463**

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	За 2018 г.			*За 2017 г.*		
	Реализованные доходы/ (расходы)	***Нереализованные доходы/ (расходы)***	***Итого***	***Реализованные доходы/ (расходы)***	***Нереализованные доходы/ (расходы)***	***Итого***
Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	4 211	980	**5 191**	806	(38)	**768**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1 (2017 г.: с уровня 1 на уровень 2) иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 2 398 млн руб. и 1 053 млн руб., соответственно (2017 г.: 5 947 млн руб.) Причиной переводов послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг изменились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость	***Методики оценки***	***Ненаблюдаемые исходные данные***	***Диапазон (средневзвешенное значение)***
На 31 декабря 2018 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Кредиты клиентам	32	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	0,0-5,2%
Паи и долевые инструменты	132	Доходный подход	Прочее	н.п.
Инвестиционные ценные бумаги				
Акции и прочие долевые инструменты	24	Доходный подход	Прочее	н.п.
Ипотечные облигации	11 807	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	9,4%
Долговые инструменты в долларах США	31 340	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	2,5-2,8%
На 31 декабря 2017 г.				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Акции и прочие долевые инструменты	15	Доходный подход	Прочее	н.п.
Ипотечные облигации	12 448	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	7,4-8,0%

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	На 31 декабря 2018 г.		*На 31 декабря 2017 г.*	
	Балансовая стоимость	***Влияние возможных альтернативных допущений***	***Балансовая стоимость***	***Влияние возможных альтернативных допущений***
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	164	(8)	–	–
Инвестиционные ценные бумаги	43 185	(2 159)	12 463	(623)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также долей в уставном капитале другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5%, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Переданные финансовые активы	***Облигации РФ***	***Корпоративные облигации***	***Корпоративные еврооблигации***	***Итого***
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Балансовая стоимость активов	6 057	7 005	2 684	**15 746**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(5 714)	(6 524)	(2 450)	**(14 688)**
Чистая позиция	**343**	**481**	**234**	**1 058**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Балансовая стоимость активов	6 947	–	299	**7 246**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(5 965)	–	(280)	**(6 245)**
Чистая позиция	**982**	**–**	**19**	**1 001**

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме (продолжение)

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

Переданные финансовые активы	*Облигации РФ*	*Корпоративные облигации*	*Корпоративные еврооблигации*	*Итого*
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Балансовая стоимость активов	354	–	–	**354**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(325)	–	–	**(325)**
Чистая позиция	**29**	**–**	**–**	**29**

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо другие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств. В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2018 г. составила 22 992 млн руб. (2017 г.: 354 млн руб.) и включала: облигации федерального займа, классифицированные в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход (2017 г.: классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи), справедливой стоимостью 6 057 млн руб. (2017 г.: 354 млн руб.), и оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливой стоимостью 6 505 млн руб.; еврооблигации, классифицированные в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход, справедливой стоимостью 2 684 млн руб., и оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливой стоимостью 304 млн руб.; корпоративные облигации в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход, справедливой стоимостью 7 005 млн руб. (Примечание 11).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в составе средств кредитных организаций консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 г. как «Договоры «репо» в размере 20 933 млн руб. (2017 г.: 325 млн руб.) (Примечание 17).

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

Активы, предоставленные в качестве обеспечения

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, в рамках привлеченнных займов от ГК «АСВ» по льготным ставкам. Группа передала в качестве обеспечения инвестиционные ценные бумаги в размере 27 068 млн руб. (2017 г.: 10 674 млн руб.) и кредиты клиентам в размере 25 661 млн руб. (2017 г.: 9 825 млн руб.).

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Группа получила клиринговые сертификаты участия на сумму 9 947 млн руб. (2017 г.: 0 млн руб.), корпоративные облигации справедливой стоимостью 25 608 млн руб. (2017 г.: 33 962 млн руб.), а также по состоянию на 31 декабря 2017 г. еврооблигации РФ справедливой стоимостью 9 313 млн руб., еврооблигации российских компаний справедливой стоимостью 10 687 млн руб. При этом клиринговые сертификаты участия на сумму 9 947 млн руб., которые Группа обязана вернуть, были перезаложены по договорам «репо» в соответствии с обычными условиями таких договоров. Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по такой операции денежных средств, представлены в составе средств кредитных организаций консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 г. как «Договоры «репо» в размере 7 477 млн руб. (2017 г.: 0 млн руб.) (Примечание 17).

31. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых инструментов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежное обеспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	23 142	–	23 142	(20 933)	–	**2 209**
Итого	**23 142**	**–**	**23 142**	**(20 933)**	**–**	**2 209**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	20 933	–	20 933	20 933	–	**–**
Итого	**20 933**	**–**	**20 933**	**20 933**	**–**	**–**

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых инструментов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежное обеспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	354	–	354	(325)	–	**29**
Итого	**354**	**–**	**354**	**(325)**	**–**	**29**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	325	–	325	325	–	**–**
Итого	**325**	**–**	**325**	**325**	**–**	**–**

32. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

Связанные стороны разделены на три группы: конечная контролирующая сторона, ключевой управленческий персонал и другие связанные стороны. Конечную контролирующую сторону представляет группа компаний, через которую Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, осуществляет контроль над Группой. Ключевой управленческий персонал включает лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью Банка, прямо или косвенно, В прочие связанные стороны включены дочерние компании, входящие в группу ПАО «Нефтяная компания «Роснефть».

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Финансовые активы				
Кредиты клиентам на отчетную дату − валовая стоимость	31 459	14	6 720	**38 193**
Резерв под ожидаемые убытки	(62)	–	–	**(62)**
Кредиты клиентам на отчетную дату − чистая стоимость	**31 397**	**14**	**6 720**	**38 131**
Финансовые обязательства				
Средства клиентов на отчетную дату	185 291	808	12 652	**198 751**
Субординированные займы на отчетную дату	16 882	–	–	**16 882**
Кредитные условные обязательства				
Гарантии выданные	222	–	44	**266**
Прочие кредитные обязательства	300	13	–	**313**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	573	3	1 941	**2 517**
Процентные расходы	(3 751)	(21)	(501)	**(4 273)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	(53)	–	57	**4**
Комиссионные доходы	135	–	604	**739**
Комиссионные расходы	–	–	(4)	**(4)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(2 905)	4	923	**(1 978)**
Операционные доходы	286	–	4 896	**5 182**
Операционные расходы		–	(4 003)	**(4 003)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	(1 081)	–	–	**(1 081)**

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Финансовые активы				
Кредиты клиентам на отчетную дату − валовая стоимость	3 437	10	28 812	**32 259**
Резерв под ожидаемые убытки	(12)	−	(122)	**(134)**
Кредиты клиентам на отчетную дату − чистая стоимость	**3 425**	**10**	**28 690**	**32 125**
Финансовые обязательства				
Средства клиентов на отчетную дату	84 969	814	30 462	**116 245**
Субординированные займы на отчетную дату	16 884	−	−	**16 884**
Кредитные условные обязательства				
Гарантии выданные	−	−	44	**44**
Прочие кредитные обязательства	300	9	−	**309**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	4 198	1	1 476	**5 675**
Процентные расходы	(395)	(15)	(470)	**(880)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	66	−	28	**94**
Комиссионные доходы	83	3	299	**385**
Комиссионные расходы	−	−	(19)	**(19)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(1 345)	4	60	**(1 281)**
Операционные доходы	−	−	3 622	**3 622**
Операционные расходы	(1)	−	(2 601)	**(2 602)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	(1 348)	−	−	**(1 348)**

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в отчетном периоде составили:

	За 2018 г.	*За 2017 г.*
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	300	210
Другие долгосрочные вознаграждения	12	7
	312	**217**

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже.

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с Банком России и кредитными организациями, связанными с государством, на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	2 335	15 654
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	918	1 639
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	14 583	3 875
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	22 009	27 812
	39 845	**48 980**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	6 225	3 876
	6 225	**3 876**

Средства в кредитных организациях

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Договоры обратного «репо»	16 306	25 334
Срочные депозиты/кредиты	13 247	18 127
Средства, размещенные в качестве страхового покрытия	108	221
	29 661	**43 682**

Средства кредитных организаций

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Договоры «репо»	28 410	–
	28 410	**–**

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Кредиты клиентам

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

Заемщик	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2018 г.*	*На 31 декабря 2017 г.*
Клиент 1	Строительство	15 402	10 562
Клиент 2	Лизинг	11 794	4 037
Клиент 3	Лизинг	3 504	3 998
Клиент 4	Промышленность	3 200	3 350
Клиент 5	Промышленность	3 200	1 000
Клиент 6	Прочие услуги	2 633	3 302
Клиент 7	Прочие услуги	1 500	980
Клиент 8	Промышленность	1 269	–
Клиент 9	Промышленность	900	1 200
Клиент 10	Промышленность	892	1 192
Клиент 11	Промышленность	800	800
Клиент 12	Прочие услуги	222	–
Клиент 13	Промышленность	162	10
Клиент 14	Промышленность	135	53
Клиент 15	Прочие услуги	135	–
Клиент 16	Строительство	36	62
Клиент 17	Лизинг	35	–
Прочие заемщики		–	1 248
		45 819	**31 794**

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2018 г.*	*На 31 декабря 2017 г.*
Клиент 1	Финансовые услуги	31 980	–
Клиент 2	Государственные и муниципальные органы власти	26 684	–
Клиент 3	Промышленность	11 545	12 152
Клиент 4	Финансовые услуги	9 214	35 075
Клиент 5	Прочие услуги	8 424	549
Клиент 6	Промышленность	7 488	5 148
Клиент 7	Финансовые услуги	7 386	9 998
Клиент 8	Промышленность	6 136	–
Клиент 9	Финансовые услуги	2 608	3 975
Клиент 10	Промышленность	2 466	–
Клиент 11	Промышленность	2 210	–
Клиент 12	Строительство	1 889	3 330
Прочие клиенты		1 782	22 331
		119 812	**92 558**

Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	45 109	41 855
	45 109	**41 855**

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, субъектами РФ и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	На 31 декабря 2018 г.	*На 31 декабря 2017 г.*
Долговые ценные бумаги		
Торговые ценные бумаги	–	823
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	27 612	13 470
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	63 401	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	93 176
	91 013	**107 469**

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

33. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

Дочерняя компания	*Доля участия/ доля голосов, %*	*Основное место осуществления деятельности*	*Страна регистрации*	*Характер деятельности*
На 31 декабря 2018 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО)	100,00	г. Москва	Россия	банковская деятельность
ООО «ПЕРЕСВЕТ-Финанс»	100,00	г. Москва	Россия	финансы
На 31 декабря 2017 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «РН-Лояльность»	100,00	г. Москва	Россия	услуги
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО)	99,99	г. Москва	Россия	банковская деятельность
ООО «ПЕРСВЕТ-ФИНАНС»	99,99	г. Москва	Россия	финансы
ООО «Сибинтек-Инвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость

В августе 2018 года Группа утратила контроль над ООО «РН-Лояльность», связанный с бывшим владением контрольного пакета, вследствие чего признала убыток в размере 478 млн руб., отраженный в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. После утраты Группой контроля доля участия в ООО «РН-Лояльность» составила 19,01%, и справедливая стоимость инвестиции − 112 млн руб.

В октябре 2018 года ООО «Сибинтек-Инвест» прекратило свою деятельность путем присоединения к ООО «ВестИнвест».

В ноябре 2017 года ЗАО «Гудзон» прекратило свою деятельность путем присоединения к ООО «ВестИнвест».

34. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Прим.	Выпущенные облигации	Прочие заемные средства	Субординированные займы	Итого
На 31 декабря 2016 г.		**–**	**6 722**	**16 881**	**23 603**
Поступления		10 000	26 352	–	**36 352**
Погашения		(1 327)	–	–	**(1 327)**
Объединение бизнеса	5	6 845	31 726	–	**38 571**
Приведение к справедливой стоимости при первоначальном признании		–	(16 914)	–	**(16 914)**
Прочее		175	1 038	3	**1 216**
На 31 декабря 2017 г.		**15 693**	**48 924**	**16 884**	**81 501**
Поступления		5 001	2 304	–	**7 305**
Погашения		(2 384)	–	–	**(2 384)**
Прочее		(49)	1 373	(6)	**(1 318)**
На 31 декабря 2018 г.		**18 261**	**52 601**	**16 878**	**87 740**

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заемным средствам и субординированным займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

35. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) Группы в части входящих в нее банков по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Нормативное значение	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Базовый капитал		(18 886)	(14 175)
Основной капитал		(4 386)	81
Дополнительный капитал		85 434	72 094
Собственные средства (капитал)		**81 048**	**72 175**
Активы, взвешенные по уровню риска		**817 253**	**534 735**
Достаточность капитала (%)			
Достаточность базового капитала (Н20.1)	> 4,5%	0%	0%
Достаточность основного капитала (Н20.2)	> 6,0%	0%	0,02%
Достаточность собственных средств (капитала) (Н20.0)	> 8,0%	9,92%	13,50%

Снижение консолидированного капитала банковской группы связано с тем, что фактически собственный капитал находящегося в процедуре финансового оздоровления АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) имеет отрицательное значение вследствие превышения расчетных резервов на возможные потери над фактически сформированными на отчетную дату. Руководство Группы полагает, что реализация мер по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) окажет существенный положительный эффект на консолидированное значение собственного капитала Группы и вернет способность Группы исполнять регуляторные нормативы в полном объеме.

35. Достаточность капитала (продолжение)

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Нормативное значение	*На 31 декабря 2018 г.*	*На 31 декабря 2017 г.*
Базовый капитал		104 310	99 009
Основной капитал		118 810	113 461
Дополнительный капитал		12 327	10 202
Собственные средства (капитал)		**131 137**	**123 663**
Активы, взвешенные по уровню риска		**726 306**	**454 880**
Достаточность капитала (%)			
Достаточность базового капитала (Н1.1)	>4,5%	14,37%	21,79%
Достаточность основного капитала (Н1.2)	>6,0%	16,37%	24,98%
Достаточность собственных средств (капитала) (Н1.0)	>8,0%	18,06%	27,19%

36. События после отчетной даты

В январе 2019 года дочерняя компания Группы АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) в соответствии с условиями Плана участия получила дополнительную финансовую помощь от ГК «АСВ» в виде займа в размере 2,3 млрд рублей. Процентная ставка по займу составляет 0,51% годовых, срок погашения наступает в 2032 году.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 111 листа(ов)

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности ***Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» и его дочерних организаций*** за 2019 год

Февраль 2020 г.

Аудиторское заключение независимого аудитора о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» 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 суждения и оценки	39
5.	Объединение бизнеса и гудвил	40
6.	Информация по сегментам	41
7.	Денежные средства и их эквиваленты	43
8.	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43
9.	Средства в кредитных организациях	43
10.	Кредиты клиентам	45
11.	Инвестиционные ценные бумаги	53
12.	Основные средства и активы в форме права пользования	57
13.	Инвестиционная недвижимость	58
14.	Налогообложение	59
15.	Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы	62
16.	Прочие активы и обязательства	63
17.	Средства кредитных организаций	64
18.	Средства клиентов	64
19.	Выпущенные долговые ценные бумаги	65
20.	Прочие заемные средства	65
21.	Субординированные займы	66
22.	Капитал	66
23.	Договорные и условные обязательства	67
24.	Чистый процентный доход	72
25.	Чистый комиссионный доход	73
26.	Прочий операционный доход	73
27.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	74
28.	Управление рисками	74
29.	Оценка справедливой стоимости	95
30.	Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	101
31.	Взаимозачет финансовых инструментов	103
32.	Раскрытие информации о связанных сторонах	104
33.	Дочерние компании	108
34.	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	108
35.	Достаточность капитала	108

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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 данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам	
Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков существенного увеличения кредитного риска, оценка вероятности дефолта заемщика и определение величины резерва включают анализ различных факторов. Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском и информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентов описаны в Примечаниях 10 и 28 к консолидированной финансовой отчетности. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, которые в сумме составляют 61% от общего объема активов, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*. На выборочной основе мы проверили расчет вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте заемщика. Мы уделили внимание кредитам, в отношении которых произошло существенное увеличение кредитного риска либо событие обесценения (дефолта) с даты первоначального признания. Мы проанализировали, выполнялись ли критерии существенного увеличения кредитного риска, такие как рост уровня вероятности дефолта, информация о наличии просроченной задолженности, снижение внешнего рейтинга в отношении выбранных заемщиков. Мы провели оценку резерва по кредитам клиентам с индивидуальными признаками обесценения. В отношении моделей, используемых в расчетах ожидаемых кредитных убытков по первой и второй стадиям кредитного качества, мы проверили применяемые допущения и методы с привлечением наших экспертов в данной области. Мы выполнили процедуры в отношении информации, раскрытой в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Банка

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного совета 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет 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;

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

- 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия 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 Наблюдательным советом, 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 Наблюдательному совету 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 Наблюдательного совета, 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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 банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк (далее - «Банковская группа»), обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банк России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы 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 2019 год мы провели проверку:

1) выполнения Банковской группой по состоянию на 1 января 2020 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;

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

   - подчиненности подразделений управления рисками;
   - наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
   - последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
   - осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение Банковской группой обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банковской группы по состоянию на 1 января 2020 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России, за исключением следующих обязательных нормативов Банковской группы, которые находились за пределами лимитов: Н20.1, Н20.2, Н20.4, Н21.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

- Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2019 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банковской группы кредитного, рыночного, операционного рисков, процентного риска по банковскому портфелю и рисков ликвидности и концентрации, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2019 г. системы отчетности по значимым для Банковской группы кредитному, рыночному, операционному рискам, процентному риску по банковскому портфелю и рискам ликвидности и концентрации и собственным средствам (капиталу) Банковской группы.
- Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка в течение 2019 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным рисками, процентным риском по банковскому портфелю и рисками ликвидности и концентрации Банковской группы соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками. Мы установили, что в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным рисками, процентным риском по банковскому портфелю и рисками ликвидности и концентрации отчеты служб внутреннего аудита были подготовлены на уровне каждого участника Банковской группы. Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных службами внутреннего аудита участников Банковской группы в течение 2019 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным, операционным рисками, процентным риском по банковскому портфелю и рисками ликвидности и концентрации соответствовали внутренним документам участников Банковской группы, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные службами внутренних аудитов участников группы в отношении оценки эффективности соответствующих методик по управлению рисками.
- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2019 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением Банковской группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банковской группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка. Мы установили, что в течение 2019 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные службой внутреннего аудита Банка. В отношении Дочернего банка, входящего в Банковскую группу, мы установили, что в течение 2019 года Совет директоров и исполнительные органы управления Дочернего банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные службой внутреннего аудита Дочернего Банка.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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



А.В. Сорокин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

25 февраля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739186914.
Местонахождение: 129594, Россия, г. Москва, ул. Сущевский Вал, д. 65, корп. 1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2019 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	49 417	81 878
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		6 871	6 225
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 087	132
Средства в кредитных организациях	9	33 136	47 268
Кредиты клиентам	10	456 904	402 073
Инвестиционные ценные бумаги	11	176 326	160 381
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	11	1 326	22 992
Инвестиционная недвижимость	13	8 919	9 676
Основные средства и активы в форме права пользования	12	5 954	5 897
Гудвил	5	–	737
Активы по текущему налогу на прибыль		146	31
Отложенные налоговые активы	14	466	534
Прочие активы	16	5 862	5 700
Итого активы		**746 414**	**743 524**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	2 150	29 081
Средства клиентов	18	509 194	509 236
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	23 742	18 534
Прочие заемные средства	20	55 926	52 601
Обязательства по текущему налогу на прибыль		–	363
Отложенные налоговые обязательства	14	1 924	1 707
Прочие обязательства	16	10 774	5 341
Субординированные займы	21	16 882	16 878
Итого обязательства		**620 592**	**633 741**
Капитал			
Уставный капитал	22	11 198	11 198
Эмиссионный доход	22	79 976	79 976
Нераспределенная прибыль		30 440	17 978
Прочие фонды	22	4 208	631
Итого капитал		**125 822**	**109 783**
Итого капитал и обязательства		**746 414**	**743 524**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За 2019 год

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За 2019 г.	За 2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым:			
- по амортизированной стоимости	24	42 027	34 681
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	10 804	9 220
Прочие процентные доходы	24	147	140
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	(31 081)	(24 310)
Прочие процентные расходы	24	(234)	(118)
Чистый процентный доход		**21 663**	**19 613**
Расходы по кредитным убыткам	15	1 169	(243)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		**22 832**	**19 370**
Комиссионные доходы	25	6 426	5 195
Комиссионные расходы	25	(4 463)	(3 456)
Чистый прибыли по операциям с торговыми финансовыми инструментами		11	692
Чистые (убытки)/прибыли по кредитам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(9)	32
Чистые (убытки)/прибыли по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(19)	39
Чистые прибыли от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		151	–
Чистые прибыли/(убытки) от прекращения признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		45	(218)
Чистые прибыли от прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		345	22
Чистые (убытки)/прибыли по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(421)	412
- переоценка валютных статей		1 335	(1 851)
Прочий операционный доход	26	5 098	6 075
Непроцентные доходы		**8 499**	**6 942**
Расходы на персонал	27	(5 791)	(4 925)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	12	(444)	(346)
Прочие операционные расходы	27	(8 979)	(9 124)
Доходы/(расходы) от восстановления/формирования резервов-оценочных обязательств	15	2 215	(801)
Операционные расходы		**(12 999)**	**(15 196)**
Прибыль до налогообложения		**18 332**	**11 116**
Расход по налогу на прибыль	14	(2 810)	(2 630)
Прибыль за год		**15 522**	**8 486**
Приходящаяся на:			
- акционеров		15 522	8 486
		15 522	**8 486**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За 2019 год

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За 2019 г.	За 2018 г.
Прибыль за год		**15 522**	**8 486**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка			
Чистые изменения в справедливой стоимости инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход		5 357	(2 552)
Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(249)	1 107
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате прекращения признания инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(356)	(22)
Влияние налога на прибыль	14	(950)	293
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**3 802**	**(1 174)**
Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка			
Переоценка долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		27	31
Переоценка основных средств		(277)	36
Влияние налога на прибыль	14	50	(13)
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		**(200)**	**54**
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		**3 602**	**(1 120)**
Итого совокупный доход за год		**19 124**	**7 366**
Приходящийся на:			
- акционеров		19 124	7 366
		19 124	**7 366**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За 2019 год

(в миллионах российских рублей)

		Приходится на акционеров				
	Прим.	*Уставный капитал*	*Эмиссионный доход*	*Нераспределенная прибыль*	*Прочие фонды*	*Итого капитал*
На 1 января 2018 г.		**11 198**	**79 976**	**13 373**	**1 513**	**106 060**
Финализация оценки объединения бизнеса	5	–	–	1 538	–	**1 538**
На 1 января 2018 г. (пересмотрено)		**11 198**	**79 976**	**14 911**	**1 513**	**107 598**
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	3	–	–	(3 008)	260	**(2 748)**
Пересмотренные начальные сальдо по МСФО (IFRS) 9		**11 198**	**79 976**	**11 903**	**1 773**	**104 850**
Прибыль за год		–	–	8 486	–	**8 486**
Прочий совокупный убыток за год	22	–	–	–	(1 120)	**(1 120)**
Итого совокупный доход за год		**–**	**–**	**8 486**	**(1 120)**	**7 366**
Дивиденды		–	–	(1 351)	–	**(1 351)**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	(1 082)	–	**(1 082)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	22	(22)	**–**
На 1 января 2019 г.		**11 198**	**79 976**	**17 978**	**631**	**109 783**
Прибыль за год		–	–	15 522	–	**15 522**
Прочий совокупный доход за год	22	–	–	–	3 602	**3 602**
Итого совокупный доход за год		**–**	**–**	**15 522**	**3 602**	**19 124**
Дивиденды	22	–	–	(2 007)	–	**(2 007)**
Проценты по субординированным займам без указания срока возврата		–	–	(1 078)	–	**(1 078)**
Амортизация фонда переоценки основных средств		–	–	25	(25)	**–**
На 31 декабря 2019 г.		**11 198**	**79 976**	**30 440**	**4 208**	**125 822**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.



Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За 2019 год

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За 2019 г.	За 2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		53 375	43 940
Проценты выплаченные		(28 076)	(21 178)
Комиссии полученные		6 447	5 175
Комиссии выплаченные		(4 463)	(3 456)
Реализованные чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми финансовыми инструментами		11	692
Реализованные чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(419)	420
Прочие операционные доходы полученные		4 210	6 154
Расходы на персонал выплаченные		(5 511)	(4 867)
Прочие операционные расходы выплаченные		(7 123)	(14 808)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**18 451**	**12 072**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(646)	(2 350)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли		(956)	–
Средства в кредитных организациях		5 897	51 061
Кредиты клиентам		(64 592)	(143 385)
Прочие активы		507	(1 076)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		(23 694)	26 933
Средства клиентов		31 184	90 805
Выпущенные долговые ценные бумаги, кроме облигаций		8	(477)
Прочие обязательства		6 619	(5 148)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(27 222)**	**28 435**
(Уплаченный налог на прибыль) / Возмещение из бюджета по налогу на прибыль		(3 894)	378
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		**(31 116)**	**28 813**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(61 679)	(116 074)
Поступления от реализации/погашения инвестиционных ценных бумаг		67 584	67 824
Дивиденды полученные		1	–
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		47	30
Приобретение основных средств		(167)	(401)
Поступления от реализации основных средств		5	–
Приобретение нематериальных активов		(132)	(169)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		**5 659**	**(48 790)**
Денежные потоки от финансовой деятельности	34		
Поступления по выпущенным облигациям		5 000	5 001
Погашение выпущенных облигаций		–	(2 384)
Поступления по прочим заемным средствам		2 313	2 304
Погашение прочих заемных средств		(855)	–
Проценты выплаченные по субординированным займам без указания срока возврата		(1 078)	(1 082)
Общий денежный отток по обязательствам по аренде		(117)	–
Дивиденды выплаченные		(2 007)	(1 351)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		**3 256**	**2 488**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(10 260)	13 802
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(32 461)**	**(3 687)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	81 878	85 565
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	**49 417**	**81 878**

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.

Прилагаемые примечания с 1 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее − «финансовая отчетность») включает финансовую отчетность Акционерного общества «Всероссийский банк развития регионов» (далее − Банк «ВБРР» (АО) или «Банк»), его дочерних компаний (далее − «Группа»). Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 33 к финансовой отчетности.

Банк «ВБРР» (АО) является головной компанией Группы. Банк был учрежден в 1996 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. В первом полугодии 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с ОАО на АО в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 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»*.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 3287, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России») 27 марта 2015 г.

Приоритетными направлениями деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Место нахождения и фактический адрес Банка: Российская Федерация, 129594, г. Москва, ул. Сущевский Вал, д. 65, корп. 1.

Начиная с 27 января 2005 г., Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

29 мая 2019 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило Банку рейтинги на уровне: долгосрочный/краткосрочный депозитный рейтинг Ba2/NP, прогноз стабильный; рейтинг риска контрагента на уровне Ba1/NP.

22 июля 2019 г. рейтинговое агентство АКРА подтвердило Баку кредитный рейтинг на уровне AA-(RU) и прогноз по рейтингу «Позитивный».

2 октября 2019 г. рейтинговое агентство Эксперт РА подтвердило рейтинг кредитоспособности Банку на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Ниже представлена информация об акционерах Банка:

Наименование	*На 31 декабря 2019 г. Доля (%)*	*На 31 декабря 2018 г. Доля (%)*
АО «Оренбургнефть»	24,32	24,32
АО «Самотлорнефтегаз»	24,32	24,32
ООО «РН-Уватнефтегаз»	22,29	22,29
АО «РН-Няганьнефтегаз»	18,24	18,24
ПАО «НК «Роснефть»	9,17	9,17
АО «РАНП»	1,03	1,03
ООО «УК Портфельные инвестиции» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции»	0,63	0,63
	100,00	**100,00**

Публичное акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть» является стороной, обладающей конечным контролем над Группой и представляющей свою консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования, на интерент-сайте www.rosneft.ru.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту − «РПБУ») Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по 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 разделе «Основные положения учетной политики». Например, ценные бумаги и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, производные финансовые инструменты, земля и здания (в составе основных средств) и инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Настоящая финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее − «млн 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

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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»*. Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с 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. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г. (увеличение/ (уменьшение)):

(a) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Группы имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 448 млн руб. и представлены в составе «Основных средств и активов в форме права пользования». Данная сумма включает балансовую стоимость активов по аренде, признанных ранее в рамках финансовой аренды в размере 10 млн руб.;
- были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 48 млн руб. и представлены в составе «Инвестиционной недвижимости». Данная сумма включает балансовую стоимость активов по аренде, признанных ранее в рамках финансовой аренды в размере 0 млн руб.;
- были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 496 млн руб. (включенные в состав «Прочих обязательств»);
- признание авансовых платежей в размере 1 млн руб. и прочей кредиторской задолженности в размере 0 млн руб., связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено;
- сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль была уменьшена на 0 млн руб. в связи с влиянием изменений в активах и обязательствах на отложенные налоги на прибыль;
- чистое влияние данных корректировок было отражено в составе «Нераспределенной прибыли» (0 млн руб.).

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16:

	На 1 января 2019 г. (не аудировано)
Платежи к уплате по операционной аренде	**1 259**
Корректировки к величине арендных платежей	
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона	253
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(36)
Исключение практического характера: базовый активы малой стоимости	(12)
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО (IFRS) 16	**1 464**
Эффект от применения дисконтирования	(968)
Обязательства по аренде по МСФО (IFRS) 16	**496**
Величина ранее выплаченных авансов и невозвратных гарантийных депозитов по договорам	–
Активы в форме права пользования по МСФО (IFRS) 16	**496**

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(б) Основные положения новой учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 300 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Суммы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибыли или убытке и консолидированном отчете о движении денежных средств

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющихся у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования				***Обяза-тельства по аренде***
	Здания и земля	***Офисное оборудование***	***Транспортные средства***	***Итого***	
На 1 января 2019 г.	**456**	**–**	**40**	**496**	**(496)**
Новые поступления	17	–	–	**17**	141
Расходы по амортизации	(70)	–	(19)	**(89)**	X
Процентный расход	X	X	X	**X**	38
Платежи	X	X	X	**X**	(117)
На 31 декабря 2019 г.	**403**	**0**	**21**	**424**	**(434)**

За год, завершившийся 31 декабря 2019 г., Группа признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 48 млн руб., 21 млн руб. и 1 млн руб. соответственно.

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 117 млн руб.. В 2019 году у Группы также имелись неденежные поступления активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 32 млн руб.

ii. Операционная аренда − Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда − Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»*. 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. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Банка и его дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Даные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»*.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, 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 доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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 Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединения бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственного капитала.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учтеной политики (продолжение)

Объединения бизнесов (продолжение)

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам. Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Оценка по справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов и недвижимости, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 29.

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 миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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 и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов и обязательств отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива и принятия обязательства. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов и обязательств, в рамках которых требуется поставка активов, принятие обязательств в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства(продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 *«Финансовые инструменты: представление»* и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и − согласно МСФО (IFRS) 9 − оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа в случае, если выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения − это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в том числе краткосрочные депозиты, в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также прочие краткосрочные высоколиквидные вложения, которые могут быть реализованы в целях незамедлительного получения заранее известной суммы денежных средств, и подвергающиеся незначительном риску изменения их стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

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

Драгоценные металлы

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

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

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 консолидированном 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 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.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются 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 консолидированном 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 миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Встроенный производный инструмент − это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Группа учитывает подобным образом производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и нефинансовые основные договоры. Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг, ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, средств в кредитных организациях, кредитов клиентам, инвестиционных ценных бумаг 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 средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации. Проценты по субординированным займам без указания срока возврата не относятся на процентные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и отражаются непосредственно в капитале по факту их выплаты.

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов

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

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в консолидированном отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода.

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 приняла 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 передала 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 выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы − это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, 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 гудвила, 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 разницы, 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.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

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 первоначально отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. 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 миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (кроме земли) и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	Годы
Здания	25-40
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Земля имеет неограниченный срок полезного использования и амортизации не подлежит.

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.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированно отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы (отличные от гудвила) включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Резервы (оценочные обязательства)

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Группа участвует в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Банк также поддерживает корпоративный пенсионный план с заранее определенными взносами для финансирования негосударственных пенсий работников.

Акционерный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними организациями акций Банка уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Услуги физическим лицам, Услуги юридическим лицам, Финансовые рынки, Управление активами и иные казначейские операции.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

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

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 г.: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка − это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 кредитные убытки. 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 процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, − это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов. В случае благоприятных изменений, приводящих к изменению ожидаемых кредитных убытков, доход от обесценения отражается как прямая корректировка валовой стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка в форме дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

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 ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 61,9057 руб. и 69,4706 руб. за 1 доллар США и 69,3406 руб. и 79,4605 руб. за 1 евро, соответственно.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если экономические выгоды от нее очевидны непосредственно для Группы и если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разницу между полученными денежными средствами и суммой первоначального признания ссуды в консолидированном отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

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 стандарта. 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. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

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. В 2019 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнесов»*, которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* и МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*, чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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. Дополнительная информация представлена в Примечании 29.

Убытки от обесценения финансовых активов

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 г., составила 9 751 млн руб. (2018 г.: 9 210 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечаниях 7, 9, 10, 11, 16 и 23.

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Аренда − оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств − это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

Группа определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации). Подробная информация представлена в Примечании 3.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год по состоянию на 30 июня. Анализ требует оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности от использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость гудвила составляла 0 млн руб. (2018 г.: 737 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 5.

Справедливая стоимость недвижимости в составе инвестиционной недвижимости и основных средств

В отношении инвестиционной недвижимости Группа использует модель учета по справедливой стоимости. Здания и земля в составе основных средств учитываются по переоцененной стоимости. В отношении инвестиционной недвижимости и основных средств Группа отслеживает соответствие их текущей стоимости справедливой стоимости и проводит переоценку, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений. Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в составе прибыли или убытка. Изменение справедливой стоимости основных средств отражается в составе прочего совокупного дохода. Последняя по времени переоценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2019 г. независимой компанией профессиональных оценщиков с использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Дополнительная информация представлена в Примечаниях 12, 13 и 29.

5. Объединение бизнеса и гудвил

Гудвил

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
По состоянию на начало отчетного года	**737**	**1 474**
Признание гудвила при объединении бизнеса	–	–
Обесценение гудвила	(737)	(737)
По состоянию на отчетную дату	**–**	**737**

В 2019 году проведен тест на обесценение гудвила и определена возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, соответствующая справедливой стоимости чистых активов дочерней компании ООО «ВестИнвест». В связи с превышением балансовой стоимости чистых активов над их справедливой стоимостью признан убыток от обесценения гудвила в размере 737 млн руб. (2018 г.: 737 млн руб.), который отражен по статье «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»* Группой выделены 4 операционных сегмента, исходя из предлагаемых продуктов и услуг:

- ***Услуги физическим лицам*** − включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц.
- ***Услуги юридическим лицам*** − включают услуги по кредитованию корпоративных заемщиков, индивидуальных предпринимателей, привлечение депозитов юридических лиц, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами и индивидуальными предпринимателями.
- ***Финансовые рынки*** − включают торговые операции с ценными бумагами, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, размещение облигаций третьих лиц на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке.
- ***Управление активами и иные казначейские операции*** − включают в том числе операции, связанные с управлением риском ликвидности, управлением платежной и валютной позициями, а также связанные с привлечением, в том числе путем выпуска собственных облигаций, и размещением ресурсов общебанковского характера, которые не могут быть отнесены к иным сегментам. Данный сегмент отвечает также за аккумулирование и последующее перераспределение средств, привлеченных от других сегментов.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Банк распределяет активы и обязательства, а также доходы и расходы Банка между сегментами. Активы и обязательства, доходы и расходы дочерних компаний не распределяются между сегментами и представлены в графе «Нераспределенные статьи».

Доходы и расходы распределяются между сегментами на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость ресурсов.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе финансового результата до налогообложения.

В 2019 и 2018 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от ее общей выручки.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

На 31 декабря 2019 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**63 486**	**324 706**	**215 266**	**57 054**	**88 706**	**749 218**	**746 414**	**2 804**
Трансфертные активы	24 004	69 366	–	121 896	–	**–**	**–**	–
Всего обязательств	**87 490**	**394 072**	**–**	**37 944**	**88 706**	**608 212**	**620 592**	**(12 380)**
Трансфертные пассивы	–	–	215 266	–	–	**–**	**–**	–

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Группы за 2019 год:

За 2019 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	2 648	7 669	1 525	8 025	1 550	**21 417**	**21 663**	(246)
Чистые комиссионные доходы	789	1 515	31	(25)	34	**2 344**	**1 963**	381
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	37	(211)	(18)	–	226	**34**	**914**	(880)
Прочие доходы/расходы	4	212	–	28	4 170	**4 414**	**5 622**	(1 208)
Итого результат по банковской деятельности	**3 478**	**9 185**	**1 538**	**8 028**	**5 980**	**28 209**	**30 162**	**(1 53)**
Изменение резервов на возможные потери	(203)	(121)	255	199	3 664	**3 794**	**3 384**	410
Операционные расходы	(3 265)	(2 610)	(395)	(3 917)	(4 895)	**(15 082)**	**(15 214)**	132
Прибыль до налогообложения	**10**	**6 454**	**1 398**	**4 310**	**4 749**	**16 921**	**18 332**	**(1 411)**
Налог на прибыль	–	–	–	(1 972)	(309)	**(2 281)**	**(2 810)**	529
Чистый финансовый результат	**10**	**6 454**	**1 398**	**2 338**	**4 440**	**14 640**	**15 522**	**(882)**

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

На 31 декабря 2018 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Всего активов	**53 806**	**286 596**	**218 677**	**116 472**	**76 862**	**752 413**	**743 524**	**8 889**
Трансфертные активы	28 630	124 007	–	43 828	–	**–**	**–**	–
Всего обязательств	**82 436**	**410 603**	**22 212**	**33 416**	**76 862**	**625 529**	**633 741**	**(8 212)**
Трансфертные пассивы	–	–	196 465	–	–	**–**	**–**	–

В таблице ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Группы за 2018 год:

За 2018 г.	*Услуги физическим лицам*	*Услуги юридическим лицам*	*Финансовые рынки*	*Управление активами и иные казначейские операции*	*Нераспределенные статьи*	*Итого по сегментным активам*	*Итого по МСФО*	*Расхождения*
Чистые процентные доходы	1 671	5 278	2 038	8 049	2 114	**19 150**	**19 613**	(463)
Чистые комиссионные доходы	1 148	1 589	71	7	68	**2 883**	**1 739**	1 144
Чистый результат по операциям с иностранной валютой	65	55	146	–	(1 027)	**(761)**	**(1 439)**	678
Прочие доходы/расходы	57	6	1	23	6 261	**6 348**	**6 642**	(294)
Итого результат по банковской деятельности	**2 941**	**6 928**	**2 256**	**8 079**	**7 415**	**27 620**	**26 555**	**1 065**
Изменение резервов на возможные потери	(168)	(1 010)	(20)	121	510	**(567)**	**(1 044)**	477
Операционные расходы	(2 908)	(1 839)	(333)	(2 097)	(6 482)	**(13 659)**	**(14 395)**	736
Прибыль до налогообложения	**(135)**	**4 079**	**1 903**	**6 103**	**1 443**	**13 394**	**11 116**	**2 278**
Налог на прибыль	–	–	–	(1 914)	(716)	**(2 630)**	**(2 630)**	–
Чистый финансовый результат	**(135)**	**4 079**	**1 903**	**4 189**	**727**	**10 764**	**8 486**	**2 278**

(в миллионах российских рублей)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Расхождения между данными по операционным сегментам и данными по МСФО обусловлены как различиями между применяемыми Группой правилами по определению операционных сегментов и Учетной политикой по составлению финансовой отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), так и трансформационными корректировками.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Наличные средства	5 558	5 856
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	2 934	2 335
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	22 715	37 096
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	10 197	14 583
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	8 000	22 009
Прочие размещенные средства в кредитных организациях до востребования	13	–
Валовая стоимость денежных средств и их эквивалентов	**49 417**	**81 879**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	(1)
Итого денежных средств и их эквивалентов	**49 417**	**81 878**

Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа представляют собой депонированные средства для совершения операций по покупке/продаже валюты на валютной бирже.

По состоянию на отчетную дату краткосрочные депозиты в ЦБ РФ размещены сроком на 1 банковский день (2018 г.: на 1 банковский день).

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1. Существенных изменений в движении резервов под ОКУ за 2019 и 2018 годы не было.

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке.

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Корпоративные облигации	1 011	–
Долевые инструменты	43	99
Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	33	33
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**1 087**	**132**

9. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Срочные депозиты/кредиты	20 087	31 045
Договоры обратного «репо»	13 013	16 306
Средства, размещенные в качестве страхового покрытия	111	133
Валовая стоимость средств в кредитных организациях	**33 211**	**47 484**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(75)	(216)
Итого средств в кредитных организациях	**33 136**	**47 268**

(в миллионах российских рублей)

9. Средства в кредитных организациях (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. средства в сумме 17 660 млн руб. (2018 г.: 26 268 млн руб.) были размещены в качестве межбанковских депозитов в 3 российских банках (2018 г.: в 4 российских банках) под 5,2-6,5% годовых со сроками погашения с января 2020 года по ноябрь 2020 года (2018 г.: под 6,2-8,8% со сроками погашения с января по ноябрь 2020 года) в рублях РФ, в рублевом эквиваленте 2 427 млн руб. (2018 г.: 4 777 млн руб.) – в 2 банках стран СНГ (2018 г.: в 2 банках страны СНГ) под 2,9-3,5% годовых со сроком погашения с июня 2020 года по ноябрь 2020 года (2018 г.: под 2,8-3,5% годовых со сроком погашения с февраля 2019 года по июнь 2020 года) в евро.

На 31 декабря 2018 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российским банком. Обеспечением по данным сделкам выступают клиринговые сертификаты участия и корпоративные облигации. Информация о балансовой и справедливых стоимостях принятых в обеспечение ценных бумаг раскрыта в Примечании 30.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2019 г.	**47 484**	**–**	**–**	**47 484**
Активы признанные	27 905	–	–	**27 905**
Активы погашенные	(41 210)	–	–	**(41 210)**
Изменения в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(13)	–	–	**(13)**
Влияние курсовых разниц	(955)	–	–	**(955)**
На 31 декабря 2019 г.	**33 211**	**–**	**–**	**33 211**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**216**	**–**	**–**	**216**
Активы признанные	8	–	–	**8**
Активы погашенные	(59)	–	–	**(59)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(81)	–	–	**(81)**
Влияние курсовых разниц	(9)	–	–	**(9)**
На 31 декабря 2019 г.	**75**	**–**	**–**	**75**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**94 067**	**–**	**–**	**94 067**
Активы признанные	45 842	–	–	**45 842**
Активы погашенные	(93 983)	–	–	**(93 983)**
Влияние курсовых разниц	1 558	–	–	**1 558**
На 31 декабря 2018 г.	**47 484**	**–**	**–**	**47 484**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**394**	**–**	**–**	**394**
Активы признанные	223	–	–	**223**
Активы погашенные	(395)	–	–	**(395)**
Влияние курсовых разниц	(6)	–	–	**(6)**
На 31 декабря 2018 г.	**216**	**–**	**–**	**216**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Корпоративные кредиты	401 658	344 486
Кредитование физических лиц на индивидуальных условиях	30 309	30 409
Потребительское кредитование	16 838	13 068
Кредиты физическим лицам, приобретенные по цессии	4 856	–
Ипотечное кредитование	9 662	6 743
Договоры обратного «репо»	2 256	15 930
Валовая стоимость	**465 579**	**410 636**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(9 017)	(8 595)
Итого кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	**456 562**	**402 041**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	342	32
Итого кредитов клиентам	**456 904**	**402 073**

Корпоративные кредиты

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по корпоративным кредитам в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**334 605**	**–**	**3 007**	**6 874**	**344 486**
Активы, признанные в периоде	156 500	400	124	–	**157 024**
Активы погашенные	(101 681)	(1 651)	(137)	(2 132)	**(105 601)**
Активы реализованные (исключая списания)	–	–	–	–	**–**
Переводы в Стадию 1	–	–	–	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(4 754)	4 754	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(350)	–	350	–	**–**
Возмещение	–	–	–	1 472	**1 472**
Списанные суммы	–	–	(321)	–	**(321)**
Влияние курсовых разниц	4 598	–	–	–	**4 598**
На 31 декабря 2019 г.	**388 918**	**3 503**	**3 023**	**6 214**	**401 658**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**3 856**	**–**	**3 007**	**1 158**	**8 021**
Активы, признанные в периоде	2 118	12	93	–	**2 223**
Активы погашенные	(945)	(22)	(138)	(74)	**(1 179)**
Переводы в Стадию 2	(73)	73	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(2)	–	2	–	**–**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 мес., переведенных между стадиями в течение периода	–	205	279	–	**484**
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	24	–	**24**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(959)	13	–	(16)	**(962)**
Списанные суммы	–	–	(320)	–	**(320)**
Влияние курсовых разниц	(12)	–	–	–	**(12)**
На 31 декабря 2019 г.	**3 983**	**281**	**2 947**	**1 068**	**8 279**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Корпоративные кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по корпоративным кредитам в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**209 434**	**1 729**	**1 087**	**7 044**	**219 294**
Активы, признанные в периоде	214 988	–	59	–	**215 047**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(90 524)	(1 044)	(25)	(4 643)	**(96 236)**
Переводы в Стадию 1	112	(112)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(1 344)	(573)	1 917	–	**–**
Возмещение	–	–	–	4 473	**4 473**
Списанные суммы	–	–	(31)	–	**(31)**
Влияние курсовых разниц	1 939	–	–	–	**1 939**
На 31 декабря 2018 г.	**334 605**	**–**	**3 007**	**6 874**	**344 486**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**2 546**	**192**	**1 000**	**35**	**3 773**
Активы, признанные в периоде	2 148	–	–	–	**2 148**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(1 093)	(16)	–	–	**(1 109)**
Переводы в Стадию 1	4	(4)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	–	(172)	172	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	–	–	1 736	–	**1 736**
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	59	–	**59**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	242	–	71	1 123	**1 436**
Списанные суммы	–	–	(31)	–	**(31)**
Влияние курсовых разниц	9	–	–	–	**9**
На 31 декабря 2018 г.	**3 856**	**–**	**3 007**	**1 158**	**8 021**

Кредитование физических лиц на индвидуальных условиях

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва по кредитам физическим лицам на индивидуальных условиях в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**30 269**	**72**	**68**	**–**	**30 409**
Активы, признанные в периоде	1 282	–	39	–	**1 321**
Активы погашенные	(1 246)	(12)	–	–	**(1 258)**
Переводы в Стадию 1	102	(64)	(38)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(7)	7	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(1)	–	1	–	**–**
Влияние курсовых разниц	(163)	–	–	–	**(163)**
На 31 декабря 2019 г.	**30 236**	**3**	**70**	**–**	**30 309**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредитование физических лиц на индвидуальных условиях (продолжение)

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**84**	**–**	**46**	**–**	**130**
Активы, признанные в периоде	1	–	–	–	**1**
Активы погашенные	(1)	–	–	–	**(1)**
Переводы в Стадию 1	16	–	(16)	–	**–**
Влияние на ОКУ в ближайшие 12 мес., переведенных между стадиями в течение периода	(28)	–	3	–	**(25)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(2)	–	–	–	**(2)**
На 31 декабря 2019 г.	**70**	**–**	**33**	**–**	**103**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва по кредитам физическим лицам на индивидуальных условиях в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**1 276**	**8**	**48**	**–**	**1 332**
Активы, признанные в периоде	29 115	11	–	–	**29 126**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(201)	(1)	(21)	–	**(223)**
Переводы в Стадию 2	(54)	54	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(41)	–	41	–	**–**
Влияние курсовых разниц	174	–	–	–	**174**
На 31 декабря 2018 г.	**30 269**	**72**	**68**	**–**	**30 409**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**2**	**–**	**38**	**–**	**40**
Активы, признанные в периоде	83	–	–	–	**83**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	(3)	–	**(3)**
Переводы в Стадию 1	5	–	(5)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(16)	–	16	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	10	–	–	–	**10**
На 31 декабря 2018 г.	**84**	**–**	**46**	**–**	**130**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Потребительское кредитование

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по потребительским кредитам в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**12 043**	**357**	**412**	**256**	**13 068**
Активы, признанные в периоде	10 100	28	100	–	**10 228**
Активы погашенные	(5 926)	(263)	(63)	(324)	**(6 576)**
Переводы в Стадию 1	161	(159)	(2)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(117)	118	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(215)	–	215	–	**–**
Восстановление валовой стоимости за счет резерва под ОКУ	–	–	–	150	**150**
Списанные суммы	–	–	(25)	–	**(25)**
Влияние курсовых разниц	–	–	(7)	–	**(7)**
На 31 декабря 2019 г.	**16 046**	**81**	**629**	**82**	**16 838**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**40**	**20**	**356**	**9**	**425**
Активы, признанные в периоде	19	11	22	1	**53**
Активы погашенные	(10)	(4)	(58)	–	**(72)**
Переводы в Стадию 1	5	(4)	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(1)	1	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(1)	(2)	3	–	**–**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 мес., переведенных между стадиями в течение периода	35	(5)	99	–	**129**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(5)	14	42	13	**64**
Списанные суммы	–	–	(17)	–	**(17)**
Влияние курсовых разниц	–	–	(7)	–	**(7)**
На 31 декабря 2019 г.	**82**	**31**	**439**	**23**	**575**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытоки по потребительским кредитам в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**9 209**	**76**	**235**	**95**	**9 615**
Активы, признанные в периоде	6 045	184	77	–	**6 306**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(2 950)	(12)	(52)	(292)	**(3 306)**
Переводы в Стадию 1	9	(9)	–	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(137)	137	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(133)	(19)	152	–	**–**
Возмещение	–	–	–	406	**406**
Списанные суммы	–	–	(12)	–	**(12)**
Влияние курсовых разниц	–	–	12	47	**59**
На 31 декабря 2018 г.	**12 043**	**357**	**412**	**256**	**13 068**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Потребительское кредитование (продолжение)

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**30**	**15**	**148**	**–**	**193**
Активы, признанные в периоде	22	8	20	–	**50**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(10)	(2)	(5)	–	**(17)**
Переводы в Стадию 1	4	(3)	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(1)	2	(1)	–	**–**
Переводы в Стадию 3	–	(2)	2	–	**–**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между стадиями в течение периода	(5)	2	174	–	**171**
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	19	–	**19**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	–	–	–	56	**56**
Списанные суммы	–	–	(12)	–	**(12)**
Влияние курсовых разниц	–	–	12	(47)	**(35)**
На 31 декабря 2018 г.	**40**	**20**	**356**	**9**	**425**

Кредиты физическим лицам, приобретенные по цессии

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытоки по кредитам физическим лицам, приобретенным по цессии, в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Активы, признанные в периоде	5 565	–	–	–	**5 565**
Активы погашенные	(709)	–	–	–	**(709)**
Переводы в Стадию 2	(19)	19	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(5)	–	5	–	**–**
На 31 декабря 2019 г.	**4 832**	**19**	**5**	**–**	**4 856**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Активы, признанные в периоде	64	–	–	–	**64**
Активы погашенные	(4)	–	–	–	**(4)**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 мес., переведенных между стадиями в течение периода	–	(8)	(3)	–	**(11)**
На 31 декабря 2019 г.	**60**	**(8)**	**(3)**	**–**	**49**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ипотечное кредитование

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ипотечным кредитам в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**6 359**	**371**	**13**	**–**	**6 743**
Активы, признанные в периоде	4 240	–	–	–	**4 240**
Активы погашенные	(1 276)	(39)	(6)	–	**(1 321)**
Переводы в Стадию 1	344	(333)	(11)	–	**–**
Переводы в Стадию 2	(2)	2	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(20)	–	20	–	**–**
На 31 декабря 2019 г.	**9 645**	**1**	**16**	**–**	**9 662**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**8**	**5**	**6**	**–**	**19**
Активы, признанные в периоде	1	–	–	–	**1**
Переводы в Стадию 1	8	(4)	(4)	–	**–**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 мес., переведенных между стадиями в течение периода	(3)	(2)	5	–	**–**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(10)	1	–	–	**(9)**
На 31 декабря 2019 г.	**4**	**–**	**7**	**–**	**11**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ипотечным кредитам в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**3 870**	**6**	**5**	**–**	**3 881**
Активы, признанные в периоде	3 107	115	–	–	**3 222**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(357)	–	(1)	–	**(358)**
Переводы в Стадию 2	(250)	250	–	–	**–**
Переводы в Стадию 3	(11)	–	11	–	**–**
Списанные суммы	–	–	(2)	–	**(2)**
На 31 декабря 2018 г.	**6 359**	**371**	**13**	**–**	**6 743**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**4**	**1**	**4**	**–**	**9**
Активы, признанные в периоде	4	2	–	–	**6**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	(1)	–	**(1)**
Влияние на ОКУ в результате переводов между стадиями в течение периода	–	2	5	–	**7**
Списанные суммы	–	–	(2)	–	**(2)**
На 31 декабря 2018 г.	**8**	**5**	**6**	**–**	**19**

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Договоры обратного «репо»

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости активов по договорам «репо» в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2019 г.	**15 930**	**–**	**–**	**–**	**15 930**
Активы, признанные в периоде	2 256	–	–	–	**2 256**
Активы погашенные	(15 930)	–	–	–	**(15 930)**
На 31 декабря 2019 г.	**2 256**	**–**	**–**	**–**	**2 256**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2019 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Активы, признанные в периоде	–	–	–	–	**–**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	–	–	**–**
На 31 декабря 2019 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости активов по договорам «репо» в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Валовая стоимость					
На 1 января 2018 г.	**22 028**	**–**	**–**	**–**	**22 028**
Активы, признанные в периоде	15 930	–	–	–	**15 930**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	(22 028)	–	–	–	**(22 028)**
На 31 декабря 2018 г.	**15 930**	**–**	**–**	**–**	**15 930**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего резерв*
Оценочный резерв под ОКУ					
На 1 января 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Активы, признанные в периоде	–	–	–	–	**–**
Активы, выбывшие или погашенные (за вычетом списанных)	–	–	–	–	**–**
На 31 декабря 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**

Реструктуризированные и модифицированные займы

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение отчетного периода не было существенных активов, условия по которым были пересмотрены и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой.

(в миллионах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного репо − денежные средства или ценные бумаги;
- при коммерческом кредитовании − залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- при кредитовании физических лиц − залог жилья.

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.

На 31 декабря 2019 г. Группа заключила договоры обратного «репо» с 1 российской компанией (2018 г.: с 2 российскими компаниями). Обеспечением по данным сделкам выступают корпоративные облигации (2018 г.: корпоративные облигации). Информация о балансовой и справедливых стоимостях принятых в обеспечение ценных бумаг раскрыта в Примечании 30.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2019 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим независимым заемщикам, составляла 202 727 млн руб. (43,5% от совокупного кредитного портфеля) (2018 г.: 225 284 млн руб. (54,8% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2 037 млн руб. (2018 г.: 2 469 млн руб.).

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	На 31 декабря 2019 г.		*На 31 декабря 2018 г.*	
	Сумма	***%***	***Сумма***	***%***
Промышленность	164 284	35,26%	123 901	30,17%
Торговля	86 176	18,50%	85 221	20,75%
Физические лица	61 665	13,24%	50 219	12,23%
Финансовые услуги	51 511	11,06%	78 682	19,16%
Строительство	36 005	7,73%	26 719	6,51%
Сфера услуг	24 993	5,36%	9 680	2,36%
Лизинг	23 194	4,98%	18 270	4,45%
Транспорт и связь	1 074	0,23%	531	0,13%
Сельское хозяйство	96	0,02%	122	0,03%
Прочее	16 923	3,62%	17 323	4,21%
Итого кредитов клиентам	**465 921**	**100,00%**	**410 668**	**100,00%**

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации РФ	25 381	19 075
Корпоративные еврооблигации	1 726	1 798
Облигации субъектов РФ	33	392
Валовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	**27 140**	**21 265**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(10)	(18)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	**27 130**	**21 247**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»		
Облигации РФ	613	6 949
Корпоративные еврооблигации	–	301
Валовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, заложенных по договорам «репо»	**613**	**7 250**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	(4)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, заложенных по договорам «репо»	**613**	**7 246**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Корпоративные облигации	115 460	89 484
Облигации РФ	14 761	6 374
Корпоративные еврооблигации	13 104	5 478
Облигации субъектов РФ	5 220	5 686
Облигации банков-нерезидентов	519	31 603
Облигации Банка России	–	404
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**149 064**	**139 029**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»		
Облигации РФ	713	6 057
Корпоративные облигации	–	7 005
Корпоративные еврооблигации	–	2 684
Балансовая стоимость	**713**	**15 746**
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Корпоративные акции	127	100
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	5	5
Итого долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**132**	**105**

Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. имеют сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2034 года (2018 г.: с января 2025 года по декабрь 2034 года), купонный доход от 7,7% до 8,7% (2018 г.: от 7,7% до 10,1%).

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в валюте Российской Федерации. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2019 г. имеют срок погашения в июле 2021 года (2018 г.: с апреля 2019 года по июль 2021 года), купонный доход в размере 10,0% (2018 г.: 10,0% до 11,4%).

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США и рублях РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2019 г. имеют сроки погашения и купонный доход:

- в долларах США: с июля 2020 года по октябрь 2022 года (2018 г.: с апреля 2020 года по октябрь 2022 года), от 6,0% до 8,3% (2018 г.: от 5,6% до 8,3%);
- в рублях РФ: апрель 2020 года (2018 г.: апрель 2020 года), 9,3% (2018 г.: 9,3%).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. по инвестиционным долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отсутствовала просроченная задолженность.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Валовая стоимость				
На 1 января 2019 г.	**28 515**	**–**	**–**	**28 515**
Активы приобретенные	2 012	–	–	**2 012**
Активы погашенные	(2 578)	–	–	**(2 578)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(160)	–	–	**(160)**
Влияние курсовых разниц	(36)	–	–	**(36)**
На 31 декабря 2019 г.	**27 753**	**–**	**–**	**27 753**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**22**	**–**	**–**	**22**
Активы погашенные	(7)	–	–	**(7)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(1)	–	–	**(1)**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	(2)	–	–	**(2)**
Влияние курсовых разниц	(2)	–	–	**(2)**
На 31 декабря 2019 г.	**10**	**–**	**–**	**10**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Валовая стоимость				
На 1 января 2018 г.	**26 892**	**29**	**–**	**26 921**
Активы приобретенные	5 057	(22)	–	**5 035**
Активы погашенные	(3 556)	(29)	–	**(3 585)**
Переводы в Стадию 2	(22)	22	–	**–**
Влияние курсовых разниц	144	–	–	**144**
На 31 декабря 2018 г.	**28 515**	**–**	**–**	**28 515**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**11**	**–**	**–**	**11**
Активы признанные	15	–	–	**15**
Активы погашенные	(3)	–	–	**(3)**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	(1)	–	–	**(1)**
На 31 декабря 2018 г.	**22**	**–**	**–**	**22**

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

По состоянию на 31 декабря 2019 г. корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в валюте РФ и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2019 г. корпоративные облигации имеют срок погашения и купонный доход:

- в рублях РФ: с февраля 2020 года по июнь 2048 года (2018 г.: с марта 2019 года по сентябрь 2032 года), от 6,7% до 14,3% (2018 г.: от 6,7% до 11,1%);
- в долларах США: в декабре 2026 года (2018 г.: в декабре 2026 года), 6,5% (2018 г.: 6,5%).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. облигации банков-нерезидентов номинированы в долларах США и рублях РФ, имеют срок погашения и купонный доход:

- в долларах США: в сентябре 2022 года (2018 г.: с января по февраль 2019 года), 4,8% (2018 г.: от 3,0% до 3,5%);
- в рублях РФ: в сентябре 2020 года (2018 г.: в сентябре 2020 года), от 7,3% до 8,8% (2018 г.: от 7,3% до 8,8%).

Облигации РФ представлены облигациями федерального займа (ОФЗ) и государственными облигациями внешнего облигационного займа РФ, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в валюте РФ и долларах США. Облигации РФ в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г. имеют сроки погашения и купонный доход:

- в рублях РФ: с мая 2020 года по март 2033 года (2018 г.: с декабря 2021 года по февраль 2028 года), от 6,4% до 8,5% (2018 г.: от 2,5% до 8,3%);
- в долларах США: в марте 2030 года (2018 г.: в марте 2030 года), 7,5% (2018 г.: 7,5%);
- в евро: в декабре 2025 года (2018 г.: нет), 2,9% (2018 г.: нет).

Облигации субъектов Российской Федерации выпущены с номиналом в рублях РФ. Облигации субъектов РФ в портфеле Группы на 31 декабря 2019 г. имеют сроки погашения с июля 2020 года по октябрь 2026 года (2018 г.: с мая 2019 года по октябрь 2026 года) и купонный доход в размере от 7,1% до 14,2% (2018 г.: от 7,5% до 14,2%).

Корпоративные еврооблигации являются ценными бумагами, выпущенными в долларах США, евро и рублях РФ. Еврооблигации в портфеле Группы на 31 декабря 2019 г. имеют: сроки погашения и купонный доход:

- в долларах США: с июня 2020 года по октябрь 2024 года (2018 г.: с марта 2019 года по июль 2022 года), от 3,2% до 8,6% (2018 г.: от 3,8% до 11,5%);
- в евро: февраль 2024 года (2018 г.: с марта 2019 года по июль 2019 года), 5,2% (2018 г.: от 3,1% до 4,0%);
- в рублях РФ: с апреля 2020 года по октябрь 2024 года (2018 г.: с апреля 2020 года по октябрь 2024 года), от 7,4% до 9,3% (2018 г.: от 7,4% до 9,3%).

Облигации Банка России выпущены с номиналом в валюте РФ. Облигации Банка России в портфеле Группы на 31 декабря 2018 г. имеют срок погашения в феврале 2019 года и купонный доход в размере 7,5%.

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в разрезе стадий обесценения за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2019 г.	**156 550**	**116**	**–**	**156 666**
Активы приобретенные	73 453	1	–	**73 454**
Активы погашенные	(43 926)	(3)	–	**(43 929)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(36 874)	(56)	–	**(36 930)**
Переводы в Стадию 1	58	(58)	–	**–**
Влияние курсовых разниц	(2 737)	–	–	**(2 737)**
На 31 декабря 2019 г.	**146 524**	**–**	**–**	**146 524**

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**1 678**	**10**	**–**	**1 688**
Активы приобретенные	561	–	–	**561**
Активы погашенные	(592)	–	–	**(592)**
Активы реализованные	(209)	–	–	**(209)**
Переводы в Стадию 1	10	(10)	–	**–**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	(89)	–	–	**(89)**
Влияние курсовых разниц	(64)	–	–	**(64)**
На 31 декабря 2019 г.	**1 295**	**–**	**–**	**1 295**

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в разрезе стадий обесценения за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**102 583**	**248**	**–**	**102 831**
Активы приобретенные	120 934	40	–	**120 974**
Активы погашенные	(62 674)	–	–	**(62 674)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(12 246)	(97)	–	**(12 343)**
Переводы в Стадию 1	75	(75)	–	**–**
Влияние курсовых разниц	7 878	–	–	**7 878**
На 31 декабря 2018 г.	**156 550**	**116**	**–**	**156 666**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**557**	**24**	**–**	**581**
Активы приобретенные	910	–	–	**910**
Активы погашенные	(13)	–	–	**(13)**
Активы реализованные (за вычетом списанных)	(45)	(5)	–	**(50)**
Переводы в Стадию 1	5	(5)	–	**–**
Влияние ОКУ в ближайшие 12 месяцев, переведенных между стадиями в течение периода	(4)	–	–	**(4)**
Изменения моделей и входных данных для расчета ожидаемых кредитных убытков	266	(4)	–	**262**
Влияние курсовых разниц	2	–	–	**2**
На 31 декабря 2018 г.	**1 678**	**10**	**–**	**1 688**

Инвестиционные долговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

По состоянию на отчетную дату инвестиционные долговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо», переданы третьим сторонам − кредитным организациям (2018 г.: кредитным организациям и корпоративным контрагентам), и Группа получила взамен денежные средства. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств. Информация о признанных финансовых обязательствах раскрыта в Примечаниях 17 и 30.

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные долевые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. корпоративные акции представлены акциями зарубежной и российской компаний с номиналом в долларах США и валюте Российской Федерации соответственно. Доли в обществах с ограниченной ответственностью представлены вложениями в уставные капиталы российских компаний с номиналом в валюте Российской Федерации. Группа по собственному усмотрению классифицировала данные инвестиции в долевые инструменты, ранее классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, исходя из того, что они не являются предназначенными для торговли и относятся к обязательным вложениям в капитал международной платежной системы или инвестициям, возникшим в результате получения Группой долевых ценных бумаг в обмен на погашение долга.

12. Основные средства и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств за отчетный год:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Активы в форме права пользования*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	**5 778**	**1 744**	**61**	**–**	**7 583**
Влияние МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	–	–	–	448	**448**
По состоянию на 1 января 2019 г.	**5 778**	**1 744**	**61**	**448**	**8 031**
Поступления	2	311	–	32	**345**
активы, классифицированные как предназначенные для продажи или включенные в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи, и прочие выбытия	(59)	(136)	(39)	(2)	**(236)**
Влияние переоценки	(288)	–	–	–	**(288)**
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	**5 433**	**1 919**	**22**	**478**	**7 852**
Накопленная амортизация					
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	**637**	**1 005**	**44**	**–**	**1 686**
Начисленная амортизация	143	209	1	91	**444**
активы, классифицированные как предназначенные для продажи или включенные в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи, и прочие выбытия	(47)	(124)	(28)	(2)	**(201)**
Влияние переоценки	(31)	–	–	–	**(31)**
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	**702**	**1 090**	**17**	**89**	**1 898**
Остаточная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	**5 141**	**739**	**17**	**–**	**5 897**
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	**4 731**	**829**	**5**	**389**	**5 954**

(в миллионах российских рублей)

12. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств за сравнительный период:

	Здания и земля	*Офисное и компьютерное оборудование*	*Транспортные средства*	*Активы в форме права пользования*	*Итого*
Первоначальная/переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	**5 056**	**1 401**	**63**	**–**	**6 520**
Поступления	–	401	–	–	**401**
Перевод из инвестиционной недвижимости	683	–	–	–	**683**
Выбытие	(1)	(58)	(2)	–	**(61)**
Влияние переоценки	40	–	–	–	**40**
На 31 декабря 2018 г.	**5 778**	**1 744**	**61**	**–**	**7 583**
Накопленная амортизация					
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	**501**	**848**	**35**	**–**	**1 384**
Начисленная амортизация	124	211	11	–	**346**
Выбытие	–	(54)	(2)	–	**(56)**
Влияние переоценки	12	–	–	–	**12**
На 31 декабря 2018 г.	**637**	**1 005**	**44**	**–**	**1 686**
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2017 г.	**4 555**	**553**	**28**	**–**	**5 136**
На 31 декабря 2018 г.	**5 141**	**739**	**17**	**–**	**5 897**

В 2019 и 2018 годах Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата последней переоценки − 31 декабря 2019 г. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости на 31 декабря выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Первоначальная стоимость	**4 461**	**4 509**
Накопленная амортизация	(437)	(405)
Остаточная стоимость зданий	**4 024**	**4 104**

13. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	**9 676**	**10 476**
Влияние МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	48	–
	9 724	**10 476**
Поступления, в т.ч. затраты, понесенные на дополнение или замену части инвестиционной недвижимости	4	4
Перевод в основные средства	–	(683)
Перевод в запасы	(247)	–
Прочие выбытия	(45)	115
Переоценка	(517)	(236)
Балансовая стоимость на отчетную дату	**8 919**	**9 676**

Большая часть инвестиционной недвижимости сдается в операционную аренду.

(в миллионах российских рублей)

13. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В течение 2019 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, создающей арендный доход, составили 111 млн руб. (2018 г.: 80 млн руб.). Сумма арендного дохода за 2019 год составила 890 млн руб. (2018 г.: 674 млн руб.). В течение 2019 года прямые операционные расходы по инвестиционной недвижимости, не создающей арендный доход, составили 6 млн руб. (2018 г.: 2 млн руб.).

В 2019 и 2018 годах для определения справедливой стоимости находящейся в собственности Группы инвестиционной недвижимости Группа воспользовалась как услугами независимых оценщиков, так и расчетами профильных служб Банка. Справедливая стоимость определена на основе доходного и сравнительного подходов к оценке. Дата последней переоценки − 31 декабря 2019 г. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 29.

У Группы нет каких-либо ограничений по реализации инвестиционной недвижимости, а также контрактных обязательств по приобретению, строительству либо модернизации, реконструкции такой недвижимости.

14. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Расход по текущему налогу	**3 420**	**2 446**
Корректировки текущего налога за прошлые периоды	4	(7)
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(614)	191
Расход по налогу на прибыль	**2 810**	**2 630**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	956	287
Переоценка основных средств: зданий и земли	(56)	(7)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	**900**	**280**

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 2019 и 2018 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием в 2019 и 2018 годах составляла 15%, в то время как ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям в 2019 и 2018 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Прибыль до налогообложения	**18 332**	**11 116**
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**3 666**	**2 223**
Прибыль по отдельным видам ценных бумаг, облагаемая по другим ставкам	(333)	(276)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	355	13
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении	(1 454)	703
Процентные расходы по субординированным займам без указания срока возврата, уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(216)	(216)
Обесценение гудвила	147	147
Прочее	645	36
Расход по налогу на прибыль	**2 810**	**2 630**

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

		Возникновение и уменьшение временных разниц		
	На начало отчетного периода	***В отчете о прибылях и убытках***	***В составе прочего совокупного дохода***	***На конец отчетного периода***
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Кредиты клиентам	32 625	(253)	–	**32 372**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	4	–	**4**
Прочие резервы	255	(234)	–	**21**
Инвестиционная недвижимость	–	142	–	**142**
Прочие активы	1 507	(131)	–	**1 376**
Прочие обязательства	414	361	–	**775**
Налоговые убытки к переносу	1 894	(375)	–	**1 519**
Отложенный налоговый актив	**36 695**	**(486)**	**–**	**36 209**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(8 135)	1 454	–	**(6 681)**
Отложенный налоговый актив, признанный в отчете о финансовом положении	**28 560**	**968**	**–**	**29 528**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Средства в других кредитных организациях	–	(5)	–	**(5)**
Выпущенные долговые ценные бумаги	(13 700)	28	–	**(13 672)**
Прочие заемные средства	(10 428)	375	–	**(10 053)**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 116)	(1 094)	–	**(4 210)**
Инвестиционные ценные бумаги	(432)	935	(956)	**(453)**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(15)	4	–	**(11)**
Инвестиционная недвижимость	(1 048)	(127)	–	**(1 175)**
Основные средства, кроме переоценки	(798)	(35)	–	**(833)**
Переоценка основных средств	(196)	(1)	56	**(141)**
Прочие активы	–	(1)	–	**(1)**
Прочие обязательства	–	(432)	–	**(432)**
Отложенное налоговое обязательство	**(29 733)**	**(353)**	**(900)**	**(30 986)**
Чистое отложенное налоговое обязательство	**(1 173)**	**615**	**(900)**	**(1 458)**
Признанный отложенный налоговый актив	534	(68)	–	**466**
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 707)	683	(900)	**(1 924)**
Чистое отложенное налоговое обязательство	**(1 173)**	**615**	**(900)**	**(1 458)**

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

	На начало 2018 г.	*Эффект перехода на МСФО 9*	*Выбытие дочерних компаний (Примечание 5)*	*Возникновение и уменьшение временных разниц*		*На конец 2018 г.*
				В отчете о прибылях и убытках	*В составе прочего совокупного дохода*	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Средства в других кредитных организациях	1	–	–	(1)	–	**–**
Кредиты клиентам	30 507	393	–	1 725	–	**32 625**
Резерв под обесценение	2	(2)	–	–	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги	44	–	–	(44)	–	**–**
Прочие резервы	1 613	(31)	–	(1 327)	–	**255**
Инвестиционная недвижимость	44	–	–	(44)	–	**–**
Прочие активы	101	25	1	1 380	–	**1 507**
Прочие обязательства	531	3	(24)	(96)	–	**414**
Налоговые убытки к переносу	2 659	–	–	(765)	–	**1 894**
Отложенный налоговый актив	**35 502**	**388**	**(23)**	**828**	**–**	**36 695**
Отложенный налоговый актив, не отраженный в отчете о финансовом положении	(7 551)	119	–	(703)	–	**(8 135)**
Отложенный налоговый актив, признанный в отчете о финансовом положении	**27 951**	**507**	**(23)**	**125**	**–**	**28 560**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Выпущенные долговые ценные бумаги	(13 688)	–	–	(12)	–	**(13 700)**
Прочие заемные средства	(10 702)	–	–	274	–	**(10 428)**
Резерв под обесценение	(3 034)	3 034	–	–	–	**–**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	(3 056)	–	(60)	–	**(3 116)**
Торговые ценные бумаги	(5)	12	–	(7)	–	**–**
Инвестиционные ценные бумаги	(188)	49	–	(580)	287	**(432)**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(2)	–	(13)	–	**(15)**
Прочие резервы	(2)	–	–	2	–	**–**
Инвестиционная недвижимость	(1 283)	–	–	235	–	**(1 048)**
Основные средства, кроме переоценки	(633)	–	–	(165)	–	**(798)**
Переоценка основных средств	(190)	–	–	1	(7)	**(196)**
Прочие активы	(4)	–	–	4	–	**–**
Прочие обязательства	(4)	–	–	4	–	**–**
Отложенное налоговое обязательство	**(29 733)**	**37**	**–**	**(317)**	**280**	**(29 733)**
Отложенный налоговый актив/(обязательство)	**(1 782)**	**544**	**(23)**	**(192)**	**280**	**(1 173)**
Признанный отложенный налоговый актив	22	686	–	(174)	–	**534**
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 804)	(142)	(23)	(18)	280	**(1 707)**
Чистое отложенное налоговое обязательство	**(1 782)**	**544**	**(23)**	**(192)**	**280**	**(1 173)**

На 31 декабря 2019 г. сумма признанных налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 7 597 млн руб. (2018 г.: 9 470 млн руб.). С 1 января 2017 г. изменился порядок переноса убытков на будущие налоговые периоды при расчете налога на прибыль. В отчетные (налоговые) периоды, начиная с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2020 г., налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов. При этом в данной редакции Налоговый кодекс Российской Федерации не предусматривает ограничений по количеству лет, в течение которых убыток может быть перенесен.

(в миллионах российских рублей)

14. Налогообложение (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. Группа не признает отложенный налоговый актив в своем консолидированном отчете о финансовом положении в отношении части налоговых убытков и вычитаемых временных разниц, которые касаются Группы ПЕРЕСВЕТ, в размере 6 681 млн руб. (2018 г.: 8 135 млн руб.). Исходя из своих прогнозов на 2020-2024 годы, руководство Группы считает, что в течение приемлемого периода времени Группа ПЕРЕСВЕТ не получит положительные финансовые результаты в размере, необходимом для использования отложенного налогового актива.

15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли/убытка за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Упрощенный подход*	*Всего*
Денежные средства и их эквиваленты, кроме наличных средств	(1)	–	–	–	–	**(1)**
Средства в кредитных организациях	(141)	–	–	–	–	**(141)**
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	259	215	368	(1 737)	–	**(895)**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(12)	–	–	–	–	**(12)**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(393)	–	–	–	–	**(393)**
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	27	**27**
Гарантии	313	–	(56)	–	–	**257**
Обязательства по аккредитивам	1	–	–	–	–	**1**
Обязательства по предоставлению кредитов	(12)	–	–	–	–	**(12)**
Итого убытки от обесценения	**14**	**215**	**312**	**(1 737)**	**27**	**(1 169)**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли/убытка за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Упрощенный подход*	*Всего*
Средства в кредитных организациях	(178)	–	–	–	–	**(178)**
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 410	(4)	2 009	(3 738)	–	**(323)**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	–	–	–	–	**11**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 121	(14)	–	–	–	**1 107**
Дебиторская задолженность	–	–	–	–	76	**76**
Финансовые гарантии	(76)	(2)	(379)	–	–	**(457)**
Обязательства по аккредитивам	1	–	–	–	–	**1**
Обязательства по предоставлению кредитов	6	–	–	–	–	**6**
Итого убытки от обесценения	**2 295**	**(20)**	**1 630**	**(3 738)**	**76**	**243**

В составе расхода по кредитным убыткам учтена прибыль от обесценения ПСКО в размере 1 661 млн руб. (2018 г.: 4 870 млн руб.). Вследствие благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчет денежных потоков при первоначальном признании.

(в миллионах российских рублей)

15. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы (продолжение)

Ниже представлено движение резервов – оценочных обязательств:

	Судебные разбира-тельства	*Нефинансовые гарантии и договорные обязательства*	*Итого*
На 1 января 2018 г.	**1 920**	**6 043**	**7 963**
Создание/(восстановление)	410	400	**810**
Выплаты	(921)	(5 162)	**(6 083)**
На 31 декабря 2018 г.	**1 409**	**1 281**	**2 690**
На 1 января 2019 г.	**1 409**	**1 281**	**2 690**
Создание/(восстановление)	(1 145)	(1 070)	**(2 215)**
Выплаты	(118)	(57)	**(175)**
На 31 декабря 2019 г.	**146**	**154**	**30**

Резервы под судебные разбирательства, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств (Примечание 16).

16. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Дебиторская задолженность		
Средства в расчетах по брокерским операциям с ценными бумагами	2 251	3 135
Средства в расчетах по банковским картам и прочие незавершенные расчеты	1 074	735
Торговая дебиторская задолженность и прочие начисления	901	436
Прочая дебиторская задолженность	201	161
Валовая стоимость дебиторской задолженности	**4 427**	**4 467**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(152)	(125)
Итого дебиторской задолженности	**4 275**	**4 342**
Прочие активы, учитываемые по справедливой стоимости		
Производные финансовые инструменты	–	2
Природные драгоценные камни, полученные по неисполненным кредитным договорам	2	4
Итого прочих активов, учитываемых по справедливой стоимости	**2**	**6**
Запасы	1 023	691
Нематериальные активы	349	340
Авансовые платежи по хозяйственным договорам	95	161
Требования по налогам, за исключением налогов на прибыль	42	82
Прочее	76	78
Итого прочих активов	**5 862**	**5 700**

Запасы представляют собой материальные запасы, принадлежащие ООО «РН-Драгмет».

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность и прочие начисления	885	950
Задолженность по аренде (2018 г.: финансовой аренде)	433	18
Задолженность по поставке иностранной валюты по сделке спот	6 934	–
Прочая кредиторская задолженность	92	114
Итого кредиторской задолженности	**8 344**	**1 082**
Оценочные обязательства по выданным гарантиям и аккредитивам (Примечание 15)	86	1 271
Оценочные обязательства по судебным разбирательствам (Примечания 15, 23)	146	1 409
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	1 052	772
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	419	324
Обязательства по договорам финансовых гарантий и аккредитивам	513	230
Авансы полученные	205	222
Обязательства по предоставлению кредитов – резерв под ожидаемые кредитные убытки	9	21
Прочие оценочные обязательства	–	10
Итого прочих обязательств	**10 774**	**5 341**

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Договоры «репо»	1 285	28 410
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	858	662
Срочные кредиты и депозиты	7	9
Итого средств кредитных организаций	**2 150**	**29 081**

Балансовая и справедливая стоимости ценных бумаг, переданных в обеспечение финансовых обязательств по договорам «репо» раскрыта в Примечании 30.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Государственные и бюджетные организации		
- Текущие/расчетные счета	253	143
- Срочные депозиты	119 847	58 853
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	58 730	71 250
- Срочные депозиты	240 306	294 748
Физические лица		
- Текущие счета и депозиты до востребования	14 281	13 571
- Срочные депозиты	75 777	70 671
Итого средств клиентов	**509 194**	**509 236**

На 31 декабря 2019 г. средства клиентов в размере 199 444 млн руб. (39,2%) представляли собой средства десяти крупнейших независимых клиентов (2018 г.: 169 569 млн руб. (33,3%)).

(в миллионах российских рублей)

18. Средства клиентов (продолжение)

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 75 777 млн руб. (2018 г.: 70 671 млн руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	На 31 декабря 2019 г.		*На 31 декабря 2018 г.*	
	Сумма	*%*	*Сумма*	*%*
Нефть и газ	147 135	28,90%	130 270	25,58%
Государственные и муниципальные органы власти	100 655	19,77%	–	–
Физические лица	90 058	17,69%	84 242	16,54%
Финансовые услуги	81 181	15,94%	135 060	26,52%
Промышленность	32 657	6,41%	100 000	19,64%
Сфера услуг	16 307	3,20%	18 181	3,57%
Строительство	16 054	3,15%	7 116	1,40%
Торговля	13 231	2,60%	9 852	1,93%
Транспорт и связь	4 527	0,89%	14 090	2,77%
Научные исследования и разработки	1 131	0,22%	1 026	0,20%
Сельское хозяйство	721	0,14%	61	0,01%
Полиграфия и издательская деятельность	22	0,00%	49	0,01%
Прочее	5 515	1,09%	9 289	1,83%
Итого средств клиентов	**509 194**	**100,00%**	**509 236**	**100,00%**

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Облигации	20 917	15 845
Конвертируемые облигации	2 624	2 416
Срочные векселя	187	273
Векселя по предъявлении	14	–
Итого средств выпущенных долговых ценных бумаг	**23 742**	**18 534**

Облигации на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представляют собой ценные бумаги, выпущенные Банком «ВБРР» (АО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, со сроком обращения 3,5 года и ставкой купона от 7,8% до 8,85%, а также ценные бумаги, выпущенные АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО), номинированные в валюте РФ, размещенные на Московской бирже, с диапазоном сроков погашения от августа 2034 года до июня 2036 года и ставками купонов 0,51%.

Конвертируемые облигации по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. представлены обязательствами в рамках выпущенных АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) субординированных облигаций серии С01 на предъявителя со сроком погашения 14 февраля 2032 г.

20. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	48 686	45 109
Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости	7 240	7 492
	55 926	**52 601**

(в миллионах российских рублей)

20. Прочие заемные средства (продолжение)

Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой в размере от 0,51% до 4,01% годовых привлечены в валюте РФ сроком погашения с апреля 2023 года по апрель 2032 года в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО). Номинальная стоимость привлеченных займов – 97 670 млн руб. (2018 г.: 95 357 млн руб.). По состоянию на дату первоначального признания справедливая стоимость привлеченных займов составила 42 801 млн руб. (2018 г.: 41 930 млн руб.). В 2019 году Группа привлекла долгосрочный заем от ГК «АСВ» в размере 2 000 млн руб. с льготной процентной ставкой 0,51% сроком погашения в апреле 2032 года и признала доход в размере 1 443 млн руб. в составе прочего операционного дохода.

Долгосрочный заем, обеспеченный залогом недвижимости, привлечен дочерней компанией ООО «ВестИнвест» для обеспечения ведения ее уставной деятельности от российской компании в валюте РФ сроком погашения в мае 2022 года.

21. Субординированные займы

Субординированные займы включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Субординированные займы без указания срока возврата	14 500	14 500
Срочные субординированные займы	2 382	2 378
Итого субординированных займов	**16 882**	**16 878**

Срочные субординированные займы привлечены от конечной контролирующей стороны ПАО «НК «Роснефть» под процентные ставки от 5,0% до 8,9% годовых (2018 г.: от 5,0% до 8,9% годовых) и подлежат погашению с февраля 2024 года по декабрь 2024 года (2018 г.: с февраля 2024 года по декабрь 2024 года). По состоянию на 31 декабря 2019 г. начисленные проценты по срочным субординированным займам составляют 54 млн руб. (2018 г.: 58 млн руб.). По условиям договоров, Группа вправе отказаться в одностороннем порядке от уплаты процентов по субординированным займам без указания срока возврата.

22. Капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2019 г.			*2018 г.*		
	Количество акций	*Номинальная стоимость*	*Сумма, скорректированная с учетом инфляции*	*Количество акций*	*Номинальная стоимость*	*Сумма, скорректированная с учетом инфляции*
Обыкновенные акции	1 084 455	10 845	11 198	1 084 455	10 845	11 198
Итого уставного капитала	**1 084 455**	**10 845**	**11 198**	**1 084 455**	**10 845**	**11 198**

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. руб. за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Акционерный капитал Банка сформирован за счет вкладов в рублях и активов в неденежной форме, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций. На 31 декабря 2019 г. эмиссионный доход составил 79 976 млн руб. (2018 г.: 79 976 млн руб.).

25 июня 2019 г. Общее собрание акционеров Банка объявило дивиденды по обыкновенным акциям Банка по итогам 2018 года в сумме 2 007 млн руб. Дивиденды выплачены в июле 2019 года.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2019 г. нераспределенная прибыль Банка составила 26 329 млн руб. (2018 г.: 22 132 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

22. Капитал (продолжение)

Характер и назначение прочих фондов

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ. В консолидированном отчете о финансовом положении резервный фонд включен в состав нераспределенной прибыли.

Прирост от переоценки основных средств

Прирост переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Движение прочих фондов за отчетный год

	Прирост от переоценки основных средств	***Резерв переоценки инвестицион-ных ценных бумаг по справедливой стоимости***	***Итого прочие фонды***
На 1 января 2018 г.	**730**	**783**	**1 513**
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	–	260	**260**
Остаток на начало периода, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	**730**	**1 043**	**1 773**
Чистый совокупный доход, за вычетом налога	7	(1 149)	**(1 142)**
На 31 декабря 2018 г.	**737**	**(106)**	**631**
На 1 января 2019 г.	**737**	**(106)**	**631**
Чистый совокупный доход, за вычетом налога	(221)	3 823	**3 602**
Амортизация фонда переоценки основных средств в связи с выбытием недвижимости	(25)	–	**(25)**
На 31 декабря 2019 г.	**491**	**3 717**	**4 208**

23. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются 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 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 Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

Дочерняя компания АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) участвует в судебных разбирательствах, в связи с чем сформирован резерв в размере 146 млн руб. (2018 г.: 1 409 млн руб.), соответствующем вероятной сумме убытка, согласно заключению юристов АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО). По состоянию на 31 декабря 2019 г. к дочерней компании АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) также предъявлены требования, общая сумма которых составляет 7 763 млн руб. (2018 г.: 10 138 млн руб.). Группа намерена решительно отстаивать свою позицию в суде. Риск понесения убытков от удовлетворения судебных требований оценивается руководством как возможный, но не как вероятный, поэтому резерв в отношении указанных судебных требований не был сформирован в консолидированной финансовой отчетности.

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового, валютного и таможенного законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом) и подвержено частым изменениям. В этой связи, интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Группу.

Стоит также отметить, что 2019 года общая ставка НДС увеличена до 20%, а иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний на российском и международном рынках более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической обоснованности заключенных сделок и (или) проводимых операций.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности их неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства, пени и штрафы на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена, примененная в контролируемой сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если компании Группы не смогут предъявить доказательств того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что компаниями Группы представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в распоряжении компаний Группы. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию распространяются на сделки между взаимозависимыми лицами, а также отдельные типы сделок, приравненные к сделкам между взаимозависимыми лицами. В 2019 году компании Группы определили свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок, признаваемых контролируемыми, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа соблюдает требования российского законодательства по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок, в том числе надлежащим образом подготавливает и представляет в налоговые органы уведомления и документацию по трансфертному ценообразованию, подтверждающую применение Группой рыночных цен в отношении контролируемых сделок.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 г. его интерпретация применимых норм российского налогового законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении вопросов налогообложения должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Кредитные обязательства

На отчетную дату кредитные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Обязательства по предоставлению кредитов	69 309	61 235
Гарантии	38 327	17 974
Аккредитивы	2 848	1 112
Прочее	16 493	2 077
	126 977	**82 398**
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(497)	(251)
Итого кредитных обязательств	**126 480**	**82 147**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску обязательств и резерва под ожидаемые кредитные убытки по предоставлению кредитов за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2019 г.	**61 235**	**–**	**–**	**61 235**
Новые договоры	42 847	–	–	**42 847**
Обязательства, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(34 773)	–	–	**(34 773)**
На 31 декабря 2019 г.	**69 309**	**–**	**–**	**69 309**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**21**	**–**	**–**	**21**
Новые договоры	4	–	–	**4**
Обязательства, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(1)	–	–	**(1)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(15)	–	–	**(15)**
На 31 декабря 2019 г.	**9**	**–**	**–**	**9**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску обязательств и резерва под ожидаемые кредитные убытки по предоставлению кредитов за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**74 104**	**–**	**–**	**74 104**
Новые договоры	14 429	–	–	**14 429**
Обязательства, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(31 418)	–	–	**(31 418)**
Влияние курсовых разниц	4 120	–	–	**4 120**
На 31 декабря 2018 г.	**61 235**	**–**	**–**	**61 235**

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Кредитные обязательства (продолжение)

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**15**	**–**	**–**	**15**
Новые договоры	19	–	–	**19**
Обязательства, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(13)	–	–	**(13)**
На 31 декабря 2018 г.	**21**	**–**	**–**	**21**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовых гарантий за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2019 г.	**17 918**	**–**	**56**	**17 974**
Новые гарантии	33 967	–	–	**33 967**
Гарантии, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(13 558)	–	(52)	**(13 610)**
Влияние курсовых разниц	–	–	(4)	**(4)**
На 31 декабря 2019 г.	**38 327**	**–**	**–**	**38 327**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**173**	**–**	**56**	**229**
Новые гарантии	473	–	–	**473**
Гарантии, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(111)	–	(52)	**(163)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(49)	–	–	**(49)**
Влияние курсовых разниц	–	–	(4)	**(4)**
На 31 декабря 2019 г.	**486**	**–**	**–**	**486**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовых гарантий за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**22 492**	**75**	**1 869**	**24 436**
Новые гарантии	14 477	–	–	**14 477**
Гарантии, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(19 059)	(75)	(404)	**(19 538)**
Списанные суммы	–	–	(1 418)	**(1 418)**
Влияние курсовых разниц	8	–	9	**17**
На 31 декабря 2018 г.	**17 918**	**–**	**56**	**17 974**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**249**	**2**	**1 853**	**2 104**
Новые гарантии	166	–	–	**166**
Гарантии, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(58)	(2)	(388)	**(448)**
Изменения моделей и исходных данных для оценки ОКУ	(184)	–	–	**(184)**
Списанные суммы	–	–	(1 418)	**(1 418)**
Влияние курсовых разниц	–	–	9	**9**
На 31 декабря 2018 г.	**173**	**–**	**56**	**229**

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Кредитные обязательства (продолжение)

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по аккредитивам за 2019 год:

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2019 г.	**1 112**	**–**	**–**	**1 112**
Новые аккредитивы	2 848	–	–	**2 848**
Аккредитивы, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(1 112)	–	–	**(1 112)**
На 31 декабря 2019 г.	**2 848**	**–**	**–**	**2 848**

За 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2019 г.	**1**	**–**	**–**	**1**
Новые аккредитивы	2	–	–	**2**
Аккредитивы, признание которых было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(1)	–	–	**(1)**
На 31 декабря 2019 г.	**2**	**–**	**–**	**2**

Ниже представлено движение подверженной кредитом риску стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по аккредитивам за 2018 год:

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Суммы, подверженные риску				
На 1 января 2018 г.	**26 514**	**–**	**–**	**26 514**
Новые аккредитивы	1 112	–	–	**1 112**
Аккредитивы, признание которые было прекращено или срок которых истек (исключая списания)	(29 196)	–	–	**(29 196)**
Влияние курсовых разниц	2 682	–	–	**2 682**
На 31 декабря 2018 г.	**1 112**	**–**	**–**	**1 112**

За 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего резерв*
Резерв под ОКУ				
На 1 января 2018 г.	**–**	**–**	**–**	**–**
Новые аккредитивы	1	–	–	**1**
На 31 декабря 2018 г.	**1**	**–**	**–**	**1**

Гарантии исполнения

По состоянию на отчетную дату Группа приняла на себя условные обязательства по гарантиям исполнения в размере 12 635 млн руб. (2018 г.: 10 583 млн руб.).

Операционная аренда

На начало отчетного периода минимальные будущие арендные платежи Группы по операционной аренде составили:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
До 1 года	X	114
От 1 года до 5 лет	X	242
Более 5 лет	X	154
Договорные и условные обязательства	**X**	**510**

(в миллионах российских рублей)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

24. Чистый процентный доход

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты клиентам	36 793	26 246
Средства в кредитных организациях	3 130	6 306
Инвестиционные долговые ценные бумаги	2 104	2 129
	42 027	**34 681**
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Инвестиционные долговые ценные бумаги	10 804	9 220
	10 804	**9 220**
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	**52 831**	**43 901**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	147	140
Итого процентных доходов	**52 978**	**44 041**
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, применительно к финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Средства клиентов	(22 941)	(17 398)
Прочие заемные средства	(4 983)	(4 554)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 653)	(1 455)
Средства кредитных организаций	(1 330)	(738)
Субординированные займы	(174)	(165)
Итого процентных расходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки	**(31 081)**	**(24 310)**
Аренда (2018 г.: финансовая аренда)	(39)	(7)
Прочее	(195)	(111)
Итого процентных расходов	**(31 315)**	**(24 428)**
Чистый процентный доход	**21 663**	**19 613**

(в миллионах российских рублей)

25. Чистый комиссионный доход

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Комиссионные доходы		
Эквайринг	3 896	3 056
Расчетные операции	1 000	804
Гарантии	405	384
Кассовые операции	226	209
Осуществление функций агента валютного контроля	141	176
Брокерские и прочие посреднические услуги	135	84
Открытие и ведение текущих и расчетных счетов	102	106
Аккредитивы	64	31
Обслуживание через систему Клиент-Банк	51	48
Инкассация	47	51
Прочее	359	246
Итого комиссионных доходов	**6 426**	**5 195**
Комиссионные расходы		
Эквайринг	(3 325)	(2 495)
Обслуживание держателей банковских карт	(501)	(407)
Расчетные и кассовые операции	(390)	(393)
Операции с ценными бумагами	(46)	(20)
Депозитарные услуги	(26)	(15)
Прочее	(175)	(126)
Итого комиссионных расходов	**(4 463)**	**(3 456)**
Чистый комиссионный доход	**1 963**	**1 739**

26. Прочий операционный доход

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Выручка от реализации в рамках небанковской деятельности	2 586	5 178
Доход при первоначальном признании займа от ГК АСВ по льготной ставке	1 442	–
Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в операционную аренду	890	674
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	114	9
Доход от сдачи прочего имущества в операционную аренду	9	9
Доход от реализации имущества	7	3
Прочее	50	202
Итого прочего операционного дохода	**5 098**	**6 075**

Выручка от реализации товаров и оказания услуги является результатом деятельности дочерних компаний ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность» (до 30 августа 2018 г.).

(в миллионах российских рублей)

27. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Заработная плата, премии и прочие вознаграждения	4 764	4 045
Страховые взносы и прочие налоги на фонд оплаты труда	1 027	880
Итого расходов на персонал	**5 791**	**4 925**
Себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг	2 361	2 260
Благотворительность	1 656	21
Обесценение гудвила	737	736
Плата за пользование программным обеспечением	649	520
Налоги, за исключением налогов на прибыль	625	557
Переоценка инвестиционной недвижимости	520	101
Взносы по обязательному страхованию вкладов	478	459
Ремонт и содержание основных средств и прочего имущества	330	412
Консультационные и нотариальные расходы	241	147
Амортизация нематериальных активов	166	113
Реклама и маркетинг	159	42
Списание материальных запасов	153	253
Административные расходы	152	145
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы	134	147
Содержание инвестиционной недвижимости	117	123
Профессиональные услуги (охрана)	91	104
Обесценение прочих нефинансовых активов	75	54
Аренда	73	80
Коммерческие расходы по небанковской деятельности	20	2 164
Страхование	14	16
Убыток от выбытия основных средств и прочего имущества	4	6
Уценка основных средств	4	4
Прочее	220	660
Итого прочих операционных расходов	**8 979**	**9 124**

Коммерческие расходы от небанковской деятельности и себестоимость реализованных товаров и оказанных услуг представляют собой затраты, произведенные дочерними компаниями ООО «РН-Драгмет» и ООО «РН-Лояльность» (до 30 августа 2018 г.).

28. Управление рисками

Введение

Группа в своей деятельности подвержена влиянию рисков, под которыми понимается возможность возникновения потерь или недостижения целей Группы вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами.

Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной деятельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Главными целями управления рисками являются:

- обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Группы на основе своевременной идентификации рисков и минимизации подверженности рискам, которые могут привести к потерям;
- сокращение финансовых потерь Группы и, соответственно, повышение рентабельности;
- обеспечение надлежащего уровня надежности, принятия и поддержания Группой приемлемого уровня рисков, адекватного масштабам ее деятельности и соответствующего стратегическим задачам Группы;
- поддержание образа Группы, которая избегает принятия на себя чрезмерных рисков.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Определение лимитов риска, дальнейшее обеспечение их соблюдения, оценка принимаемого риска, соблюдение обязательных нормативов, установленных Банком России, служат основой для построения эффективной системы управления рисками.

Структура управления рисками

В Группе сформирована многоуровневая система ответственности исполнительных и коллегиальных органов и подразделений, осуществляющих управление рисками. Общее руководство деятельностью Группы осуществляет Наблюдательный совет. При этом управление различными видами риска осуществляется отдельными коллегиальными органами управления и подразделениями в соответствии с определенными Группой компетенциями.Идентификацию, анализ и оценку факторов риска выполняют структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции, несущие риск.

Подразделения, осуществляющие деятельность по управлению рисками независимо от подразделений, принимающих риски, выполняют регулярную оценку и контроль рисков, своевременную диагностику случаев реализации рисков.

Контролирующие подразделения на постоянной основе осуществляют последующий контроль принимаемых рисков, контроль проведения операций и соблюдения решений по управлению рисками, принятых исполнительными и коллегиальными органами Группы, а также оценку и контроль адекватности системы управления рисками.

Комитеты

Для обеспечения непрерывного и эффективного процесса управления рисками в Группе созданы коллегиальные органы управления: Кредитные комитеты, Комитет по управлению активами и пассивами, Финансовый комитет, Комитеты по проблемным активам, Бюджетный комитет, Технологический комитет которые обеспечивают коллективную оценку рисков и принятие соответствующих решений.

Целью деятельности Кредитных комитетов является создание экономических условий деятельности Группы, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью расширения спроса на продукты и услуги и минимизации потерь от реализации кредитных рисков. К компетенции комитетов относится принятие решений по банковским операциям и сделкам, несущим кредитный риск, по методологии управления кредитными рисками, установлению лимитов кредитных рисков.

Целью работы Комитета по управлению активами и пассивами, а также Финансового комитета, является создание экономических условий деятельности, позволяющих разумно сочетать стремление к максимальному приросту капитала и доходности текущих операций с необходимостью обеспечения ликвидности, минимизации потерь от реализации следующих значимых рисков: рыночного риска, процентного риска по банковскому портфелю, риска концентрации, риска ликвидности, расширения спроса на продукты и услуги Группы.

Целью работы Комитета по проблемным активам является организация работы с активами, отнесенными к категории проблемных.

Целью работы Бюджетного комитета является реализация общих принципов и стандартов управления не операционными расходами в рамках планово-бюджетных процедур.

Целью деятельности Технологического комитета является обеспечение надежности и эффективности работы программного комплекса за счет совершенствования эксплуатируемых и внедрения новых информационных систем, бизнес-процессов и технологических решений, обеспечение и содействие процессам развития информационных технологий и оптимизации осуществления операций.

Служба управления рисками

Служба управления рисками является подразделением, осуществляющим деятельность по управлению рисками независимо от деятельности подразделений, участвующих в процессе принятия рисков.

Основной целью деятельности Службы управления рисками является организация эффективной системы управления рисками, сокращающей возможные финансовые потери и обеспечивающей надлежащий уровень надежности, соответствующий сложности и масштабам проводимых операций.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Служба управления рисками осуществляет:

- разработку/актуализацию и внедрение локальных нормативных документов по управлению отдельными видами рисков;
- независимые от подразделений Группы, осуществляющих проведение операций, связанных с принятием рисков, идентификацию, мониторинг, анализ и оценку рисков / случаев их реализации;
- формирование внутренней управленческой отчетности о состоянии рисков.

Казначейство

Казначейство отвечает за обеспечение оптимальной структуры активов и пассивов, эффективное использование свободных ресурсов, поддержание необходимого уровня ликвидности, оперативный мониторинг и регулирование процентного риска, управление открытой валютной позицией, бесперебойное функционирование расчетной системы по корреспондентским счетам.

Юридическая служба

Целью Юридической службы является защита правовых интересов Группы и управление правовыми рисками, возникающими в ее деятельности. Юридическая служба осуществляет правовое сопровождение деятельности и корпоративного развития Группы.

Служба корпоративных коммуникаций и рекламы

Целью Службы корпоративных коммуникаций и рекламы является мониторинг и минимизация репутационных рисков, в т.ч. на основе корректного и последовательного раскрытия информации о Группе, отражающего ее финансовую устойчивость, надежную систему управления рисками и другие аспекты, способствующие формированию позитивной деловой репутации.

Служба экономической безопасности

Основной целью Службы безопасности является обеспечение экономической безопасности функционирования Группы, защиты ее законных интересов от противоправных посягательств и угроз имущественного характера, выявление фактов злоупотреблений или противоправных действий сотрудников, третьих лиц и принятие мер реагирования для их минимизации.

Служба внутреннего контроля

Основной целью Службы внутреннего контроля является выявление, мониторинг и оперативный контроль регуляторного риска, выявление конфликта интересов, разработка рекомендаций по управлению регуляторным риском, а также содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы является осуществление внутреннего аудита и содействие органам управления Группы в обеспечении эффективного функционирования Группы.

Для достижения указанных целей Служба выполняет ряд задач, в том числе:

- оценка достаточности и эффективности системы внутреннего контроля для достижения целей и задач, установленных акционерами, органами управления Группы и надзорными органами;
- мониторинг процессов функционирования системы внутреннего контроля, выявление и анализ проблем, связанных с ее функционированием и разработка предложений по ее совершенствованию;
- контроль за соответствием системы внутреннего контроля характеру и масштабам проводимых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- оценка эффективности системы управления рисками, оценка корпоративного управления.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Основные положения стратегии в области управления рисками

Основой системы управления рисками Группы служат пруденциальные требования Банка России, а также внутренние подходы к управлению рисками деятельности, позволяющие оценивать способность Группы компенсировать потери, возможные в результате реализации рисков, и определять комплекс действий, который должен быть предпринят для снижения уровня рисков, достижения финансовой устойчивости, сохранения и увеличения капитала Группы. Основным документом, регламентирующим систему управления рисками, является Стратегия управления рисками и капиталом Группы, в котором определены функции и ответственность органов управления, подразделений и сотрудников Группы в контексте управления рисками.

В 2019 году Группа продолжила развитие интегрированной системы управления рисками в целях создания соответствующих современным международным технологиям инструментов обеспечения финансовой устойчивости и управления Группой и соответствия требованиям органов государственного регулирования по организации систем управления рисками и капиталом.

Стратегия Группы в отношении управления рисками формируется с учетом:

- внешней ситуации на международном и российском финансовых рынках, политики органов государственного регулирования, пруденциальных требований Банка России;
- внутренней ситуации в Группе: сложившимся в настоящее время и прогнозируемым соотношением между доходностью и рискованностью бизнеса, структурой активов и пассивов, уровнем достаточности капитала и другими риск-показателями.

Система управления рисками, методов их оценки и передачи информации о рисках

Процесс управления рисками включает следующие основные элементы:

- идентификацию рисков и их оценку, в целях определения значимых видов риска для Группы и иных рисков, присущих деятельности Группы;
- установление склонности (аппетита) к риску;
- определение плановой (целевой) структуры рисков и установление лимитов экономического капитала;
- проведение стресс-тестирования, которое позволяет оценить достаточность капитала в различных стрессовых сценариях, выработать триггеры по предупреждению реализации сценариев и разработать план корректирующих мероприятий по минимизации потерь в случае реализации сценария;
- формирование на регулярной основе отчетности по рискам и доведение ее до сведения профильных комитетов, Правления и Наблюдательного совета Группы.

В настоящее время Группа подвержена влиянию следующих значимых видов риска: кредитного риска, риска ликвидности, операционного риска, риска концентрации, процентного риска по банковскому портфелю и рыночного риска, который, в свою очередь, подразделяется на валютный, процентный и фондовый риски. Кроме того, система управления рисками охватывает регуляторный (комплаенс-риск), репутационный, расчетный, правовой и стратегический риски, признанные присущими деятельности Группы. В отношении каждого значимого риска группа разрабатывает отдельные порядка управления.

Группа осуществляет управление рисками на непрерывной, постоянно воспроизводимой основе на всех этапах процесса управления рисками:

- идентификация, анализ и оценка рисков;
- принятие рисков;
- мониторинг и контроль рисков.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Группа оценивает риски как в соответствии с требованиями Банка России, так и при помощи внутренних методов. При развитии внутренних методов оценки рисков Группа учитывает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору, проводит стресс-тесты в целях оценки потенциального воздействия на устойчивость Группы изменений риск-факторов, которые соответствуют исключительным, но возможным неблагоприятным событиям.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, 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.

Внутренняя отчетность по рискам

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков для последующего представления с пояснениями коллегиальным органам управления и руководителям подразделений.

Подразделениями Группы, в том числе Службой управления рисками, составляются отчеты о рисках с различной детализацией и периодичностью и предоставляются органам управления и подразделениям в целях обеспечения их необходимой и актуальной информацией о рисках, в том числе:

- на ежедневной основе банками-участниками Группы формируются отчеты по значимым рискам и капиталу банков Группы, содержащие информацию об объемах значимых рисков, принятых банками Группы, об использовании банками и/или их структурными подразделениями выделенных им лимитов, нарушении установленных лимитов, размере капитала, результатах оценки достаточности капитала и выполнении обязательных нормативов;
- на ежемесячной основе банками-участниками Группы формируется краткая комплексная риск-отчетность, содержащая информацию об агрегированном объеме значимых рисков, принятых банками Группы, информацию о принятых объемах каждого значимого риска, об изменениях объемов значимых рисков и о влиянии указанных изменений на достаточность капитала банков Группы, о выполнении обязательных нормативов, использовании лимитов, о фактах нарушения установленных лимитов, о предпринимаемых мерах по урегулированию выявленных нарушений;
- на ежеквартальной основе как на уровне банков-участников Группы, так и на уровне Группы, формируется детализированная комплексная риск-отчетность. Дополнительно к содержанию краткой комплексной риск-отчетности, детализированная комплексная риск-отчетность содержит подробный анализ профиля рисков банков Группы / Банковской группы и анализ уровня принятых банками Группы / Банковской группой значимых видов риска;
- на ежегодной основе как на уровне банков-участников Группы, так и на уровне Группы, формируется Отчетность о функционировании системы управления рисками и выполнении ВПОДК и их соответствию текущей ситуации в Банке / Банковской группе.

Снижение риска

Группа использует различные методы снижения рисков, которым она подвержена: риски полностью или частично обеспечиваются различными видами залога, гарантируются третьей стороной; ограничивается круг допустимых операций (финансовых инструментов); для компенсации различных форм рисков Группа может использовать производные и другие финансовые инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

В качестве инструмента для снижения кредитных рисков Группа использует принятие обеспечения по кредитным сделкам. В обеспечение кредитных продуктов Группой принимается залог движимого и недвижимого имущества, залог имущественных прав/требований на движимое и недвижимое имущество, банковские гарантии, поручительства.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска

Политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля и управление риском концентрации.

Основой управления риском чрезмерной концентрации служат требования Банка России а также комплекс внутренних нормативных документов, устанавливающие ключевые принципы организации процедур кредитования и целевую структуру кредитных портфелей, позволяющую поддерживать их оптимальную, с точки зрения уровня риска, концентрацию.

Группа использует следующие методы управления риском чрезмерной концентрации бизнеса:

- ежедневный мониторинг и контроль совершения операций с условием соблюдения обязательных установленных Банком России нормативов, направленных на ограничение риска чрезмерной концентрации;
- диверсификация портфелей Группы путем установления системы структурных лимитов и контроль их соблюдения;
- анализ сегментации активов и пассивов Группы в соответствии с установленными критериями сегментации.

Кредитный риск

Кредитный риск − вид риска, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой.

Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам или направлениям концентрации риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Кредитный риск характеризуется вероятностью наступления дефолта со стороны контрагента, и величиной активов, подверженных риску потерь в результате этого события. Группа, вступая в кредитные отношения с контрагентом, идентифицирует и анализирует на основании внутренних методик следующие группы факторов кредитного риска контрагента:

- факторы риска, связанные с текущим и перспективным финансовым состоянием;
- факторы риска, связанные с кредитной историей, качеством обслуживания долга и деловой репутацией;
- факторы риска, связанные с эффективностью управления;
- факторы риска, связанные с текущими и перспективными позициями контрагента в отрасли и регионе.

При оценке кредитного риска по сделке Группа идентифицирует и анализирует дополнительно к вышеуказанным факторы кредитного риска, связанные с обеспечением как вторичным источником погашения по сделке.

Система оценки кредитного риска имеет иерархическую структуру, для того, чтобы иметь возможность оценивать кредитный риск на различных уровнях: от портфельного, анализирующего структуру баланса и отдельных портфелей, до индивидуального, заключающегося в систематическом анализе способности существующих и потенциальных заемщиков обслуживать и погашать выданные им кредиты.

Мониторинг отдельных кредитных сделок проводится с целью выявления факторов кредитного риска по сделке, определения статуса кредитной сделки и выработки плана мероприятий, направленного на снижение кредитного риска и предупреждения неисполнения обязательств клиента по кредитной сделке.

Группа осуществляет регулярный мониторинг бизнеса заемщиков, в том числе изменения собственников бизнеса, значений финансовых показателей, осуществляет анализ возможности клиентов своевременно обслуживать и погашать свою долговую нагрузку перед третьими сторонами.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий и аккредитивов, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями договоров о предоставлении гарантий и аккредитивов. 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 консолидированного 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, их балансовая стоимость представляет 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.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга заемщику производится в т.ч. исходя из оценки его финансового состояния по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга.

В таблицах ниже представлена информация о кредитном качестве долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Если не указано иное, для финансовых активов суммы в таблице представляют собой валовую балансовую стоимость. Для обязательств по предоставлению кредитов и финансовых гарантий, суммы в таблице представляют собой сумму обязательства по предоставлению кредитов или гарантированную сумму, соответственно

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2019 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	9 386	–	–	**9 386**
- Стандартный рейтинг	34 473	–	–	**34 473**
Итого	**43 859**	**–**	**–**	**43 859**

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	8 759	–	–	**8 759**
- Стандартный рейтинг	67 257	–	–	**67 257**
- Рейтинг ниже стандартного	7	–	–	**7**
Итого	**76 023**	**–**	**–**	**76 023**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	13 037	–	–	**13 037**
- Стандартный рейтинг	18 094	–	–	**18 094**
- Рейтинг ниже стандартного	2 080	–	–	**2 080**
Итого	**33 211**	**–**	**–**	**33 211**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	18 578	–	–	**18 578**
- Стандартный рейтинг	28 906	–	–	**28 906**
Итого	**47 484**	**–**	**–**	**47 484**

Корпоративные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с высоким рейтингом	56 051	–	–	–	**56 051**
- Активы со стандартным рейтингом	218 882	190	–	4 617	**223 689**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	113 985	3 313	–	141	**117 439**
Просроченные, но не обесцененные активы	–	–	–	–	**–**
Обесцененные активы	–	–	3 023	1 456	**4 479**
Итого	**388 918**	**3 503**	**3 023**	**6 214**	**401 658**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с высоким рейтингом	4 246	–	–	–	**4 246**
- Активы со стандартным рейтингом	240 478	–	–	–	**240 478**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	89 881	–	–	–	**89 881**
Обесцененные активы	–	–	3 007	6 874	**9 881**
Итого	**334 605**	**–**	**3 007**	**6 874**	**344 486**

Кредиты физическим лицам на индивидуальных условиях

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	130	–	–	–	**130**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	30 085	–	–	–	**30 085**
Просроченные, но не обесцененные активы	21	3	–	–	**24**
Обесцененные активы	–	–	70	–	**70**
Итого	**30 236**	**3**	**70**	**–**	**30 309**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	28 621	–	–	–	**28 621**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	1 645	72	–	–	**1 717**
Просроченные, но не обесцененные активы	3	–	–	–	**3**
Индивидуально обесцененные активы	–	–	68	–	**68**
Итого	**30 269**	**72**	**68**	**–**	**30 409**

Договоры обратного «репо»

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	2 256	–	–	–	2 256
Итого	**2 256**	**–**	**–**	**–**	**2 256**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	15 930	–	–	–	**15 930**
Итого	**15 930**	**–**	**–**	**–**	**15 930**

Потребительское кредитование

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с высоким рейтингом	146	–	–	–	**146**
- Активы со стандартным рейтингом	18	–	–	–	**18**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	15 729	5	–	–	**15 734**
Просроченные, но не обесцененные активы	153	76	–	–	**229**
Обесцененные активы	–	–	629	82	**711**
Итого	**16 046**	**81**	**629**	**82**	**16 838**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с рейтингом ниже стандартного	11 860	298	–	–	**12 158**
Просроченные, но не обесцененные активы	183	59	–	–	**242**
Обесцененные активы	–	–	412	256	**668**
Итого	**12 043**	**357**	**412**	**256**	**13 068**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ипотечное кредитование

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с рейтингом ниже стандартного	9 596	–	–	–	**9 596**
Просроченные, но не обесцененные активы	49	1	–	–	**50**
Обесцененные активы	–	–	16	–	**16**
Итого	**9 645**	**1**	**16**	**–**	**9 662**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы со стандартным рейтингом	4	–	–	–	**4**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	6 322	360	–	–	**6 682**
Просроченные, но не обесцененные активы	33	11	–	–	**44**
Обесцененные активы	–	–	13	–	**13**
Итого	**6 359**	**371**	**13**	**–**	**6 743**

Кредиты физическим лицам, приобретенные по цессии

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*ПСКО*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:					
- Активы с рейтингом ниже стандартного	4 800	–	–	–	**4 800**
Просроченные, но не обесцененные активы	32	19	–	–	**51**
Обесцененные активы	–	–	5	–	**5**
Итого	**4 832**	**19**	**5**	**–**	**4 856**

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2019 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:				
- Активы с высоким рейтингом	27 152	–	–	**27 152**
- Активы со стандартным рейтингом	601	–	–	**601**
Итого	**27 753**	**–**	**–**	**27 753**

На 31 декабря 2018 г.	*Стадия 1*	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Всего*
Не просроченные и не обесцененные активы:				
- Активы с высоким рейтингом	27 431	–	–	**27 431**
- Активы со стандартным рейтингом	1 062	22	–	**1 084**
Итого	**28 493**	**22**	**–**	**28 515**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

На 31 декабря 2019 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные активы:				
- Активы с высоким рейтингом	77 845	–	–	**77 845**
- Активы со стандартным рейтингом	26 045	–	–	**26 045**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	42 634	–	–	**42 634**
Итого	**146 524**	**–**	**–**	**146 524**

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные активы:				
- Активы с высоким рейтингом	97 720	–	–	**97 720**
- Активы со стандартным рейтингом	17 759	–	–	**17 759**
- Активы с рейтингом ниже стандартного	41 129	58	–	**41 187**
Итого	**156 608**	**58**	**–**	**156 666**

Договоры финансовых гарантий

На 31 декабря 2019 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	190	–	–	**190**
- Стандартный рейтинг	24 815	–	–	**24 815**
- Рейтинг ниже стандартного	13 322	–	–	**13 322**
Итого	**38 327**	**–**	**–**	**38 327**

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	232	–	–	**232**
- Стандартный рейтинг	19 740	–	–	**19 740**
- Рейтинг ниже стандартного	23	–	–	**23**
Обесцененные	–	–	56	**56**
Итого	**19 995**	**–**	**56**	**20 051**

Аккредитивы

На 31 декабря 2019 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Стандартный рейтинг	2 848	–	–	**2 848**
Итого	**2 848**	**–**	**–**	**2 848**

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Стандартный рейтинг	1 112	–	–	**1 112**
Итого	**1 112**	**–**	**–**	**1 112**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов

На 31 декабря 2019 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Стандартный рейтинг	69 309	–	–	**6 309**
Итого	**69 309**	**–**	**–**	**69 309**

На 31 декабря 2018 г.	***Стадия 1***	***Стадия 2***	***Стадия 3***	***Всего***
Не просроченные и не обесцененные:				
- Высокий рейтинг	677	–	–	**677**
- Стандартный рейтинг	58 726	–	–	**58 726**
- Рейтинг ниже стандартного	1 832	–	–	**1 832**
Итого	**61 235**	**–**	**–**	**61 235**

Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов 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 рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Оценка обесценения

Учетная политика по оценке обесценения представлена в Примечании 3.

Градация кредитного риска

Группа относит все кредитные требования к определенной категории кредитного риска на основе множества данных, которые прогнозируют риск дефолта и используют основанное на опыте суждение. Категории кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы варьируются в зависимости от характера кредитных требований и типа заемщика.

Каждое кредитное требование распределяется в категорию кредитного риска при первоначальном признании на основе имеющейся информации о заемщике. Требования подлежат постоянному мониторингу, что может привести к переносу риска в другую категорию кредитного риска Группы.

Формирование структуры PD по срокам

Категории кредитного риска являются первичными вводными данными для определения структуры PD по срокам.

Группа собирает данные об исполнении обязательств и дефолтах по своим кредитным требованиям в рамках юрисдикции или региона, а также по типу продукта и заемщика и уровню кредитного риска.

Для большей части активов, не оцениваемых на основе внешних рейтингов, Группа использует статистические модели для анализа собранных данных и оценки вероятности дефолта (PD) на весь срок действия требований и того, как эти данные будут меняться в течение времени в соответствии с ожиданиями.

Определение значительного увеличения кредитного риска

При оценке степени увеличения кредитного риска по финансовому инструменту, Группа рассматривает уместную и полезную информацию, которая является актуальной и доступной без неоправданных затрат или усилий со стороны Группы. Осуществляется оценка как количественной, так и качественной информации. Выбор критериев основывается на рекомендованных признаках, перечисленных в МСФО 9, включая изменение комулятивной вероятности дефолта по сравнения с моментом первоначального признания финансового инструмента, наличие информации о просроченной задолженности и фактах публичного дефолта.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Критерии для определения существенного увеличения кредитного риска варьируются в зависимости от типа контрагента и финансового инструмента.

Независимо от наличия иных критериев Группа считает, что существенное увеличение кредитного риска происходит не позже момента превышения активом периода просрочки 30 дней. Количество дней просрочки определяется путем подсчета числа дней с самой ранней даты погашения, в которую не была получена полная уплата по кредитным требованиям. Даты погашения определяются без учета какого-либо предоставленного заемщику льготного периода.

Модифицированные финансовые активы

Контрактные условия финансового актива могут быть изменены по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не связанные с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего финансового актива, условия которого были изменены, может быть прекращено, а пересмотренный финансовый актив признан новым финансовым активом по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, изложенной в Примечании 3.

Клиенту необходимо демонстрировать стабильно хорошую платежную дисциплину весь период времени, пока кредитное требование не перестанет считаться кредитно-обесцененным / дефолтным (период наблюдения), или пока PD не уменьшится до такого уровня, что убытки от обесценения снова начнут рассчитываться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Определение дефолта

При выборе критериев дефолта Группа руководствовалась требованиями стандарта МСФО 9 с учетом его специфики относительно рекомендаций и требований Базельского комитета по банковскому надзору и Банка России. В частности группа применяет следующие критерии в качестве событий дефолта:

- снижение рейтинга ниже определенного уровня;
- объявление дефолта;
- наличие просрочки более чем на 90 дней по любому существенному кредитному обязательству перед Группой;
- в отношении контрагента инициированы процедуры банкротства/ликвидации;
- факт вынужденной реструктуризации; имеется один или более просроченных процентных платежа и/или платежа в погашение основного долга и Группа обладает информацией о событиях/обстоятельствах, препятствующих исполнению контрагентом своих обязательств перед Группой.

Вводные данные для оценки того, является ли финансовый инструмент дефолтным, и их существенность могут изменяться со временем соответственно изменению обстоятельств.

Использование прогнозной информации

Группа использует прогнозную информацию в оценке ожидаемых кредитных убытков. Такая оценка также основана на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования, такими как ЦБ РФ и Министерство экономического развития РФ, а также прогнозы негосударственных аналитических агентств.

Анализ Группы включает в себя идентификацию и калибровку взаимосвязей между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов. Для большинства рисков ключевыми макроэкономическими показателями являются: рост ВВП, изменение цен на нефть, динамика процентных ставок, динамика реальных располагаемых денежных доходов. В отсутствии репрезентативной статистики внутренних дефолтов по тому или иному сегментам активов, могут использоваться внешние статистические данные о дефолтах, такие как статистика Центрального банка по банковскому сектору РФ.

Группа использует данные Министерства экономического развития РФ в качестве прогнозных значений макроэкономических факторов по нескольким сценариям. Затем Группа использует эти прогнозы для корректировки своих оценок вероятности дефолта (PD). Для учета прогнозной информации используются три подхода, отражающие влияние на будущие значения вероятности дефолта, в зависимости от сегмента активов: розничный, корпоративный, финансовые организации и суверены/субсуверены.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группой были выявлены и задокументированы основные драйверы кредитного риска и кредитных потерь по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, была проанализирована взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Ключевыми драйверами являются прогнозы изменений цен на нефть и динамики реальных располагаемых доходов населения.

Прогнозируемые взаимосвязи между ключевыми показателями и уровнями дефолта и убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ключевыми вводными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются следующие переменные:

- вероятность дефолта (PD);
- уровень потерь при дефолте (LGD);
- величина кредитного требования, подверженная дефолту (EAD).

Данные параметры, применительно к большей части активов Группы, получены на основании внутренних разработанных статистических моделей и внешних кредитных рейтингов агентств, аттестованных Центральным Банком РФ. Они скорректированы таким образом, чтобы отражать прогнозную информацию в соответствии с описанием выше.

Оценки PD рассчитываются, в том числе, на основе статистических рейтинговых моделей, адаптированных к различным категориям контрагентов и кредитных требований. Данные статистические модели основаны на внутренних и внешних данных, содержащих как количественные, так и качественные факторы. Рыночные данные могут также использоваться для получения PD для крупных корпоративных контрагентов, при условии доступности таких данных. Если контрагент или кредитное требование осуществляют переход между рейтинговыми категориями, это приводит к изменению оценки соответствующего PD. PD оценивается с учетом контрактных сроков погашения.

LGD отражает уровень вероятных потерь в случае возникновения дефолта. Группа оценивает параметры LGD на основе внутренних данных об уровне возвратов по дефолтным активам в разрезе сегментов, а также с использованием внешней статистики возвратов по сегментам с недостаточной внутренней статистикой возвратов. Модели LGD рассматривают наличие залогов и поручительств, отрасль контрагента и историю возмещений от реализации залогового обеспечения и других источников по финансовому активу. Оценки LGD рассчитываются на основе дисконтированных денежных потоков с использованием трансфертной ставки Группы в качестве фактора дисконтирования.

EAD представляет собой ожидаемую сумму кредитного требования в случае дефолта. Группа оценивает EAD на основании текущей величины кредитного требования и возможных изменений текущей суммы по договору с учетом амортизации. EAD финансового актива представляет собой его валовую балансовую стоимость. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий, EAD включает выбранную сумму, а также возможные будущие суммы, которые могут быть выбраны по контракту, и которые оцениваются на основе исторических наблюдений и прогнозных оценок. Для некоторых финансовых активов EAD определяется путем моделирования диапазона возможных величин кредитного требования в разные моменты времени с использованием сценариев и статистических методов.

Как описано выше, для финансовых активов, по которым кредитный риск существенно не увеличился, Группа измеряет ожидаемые кредитные убытки на горизонте 12 месяцев с отчетной даты.

Если моделирование параметра осуществляется на коллективной основе, финансовые инструменты могут быть сгруппированы на основе общих характеристик риска, которые включают:

- тип финансового инструмента;
- тип контрагента;
- тип обеспечения;
- оставшийся срок погашения;
- географическое местонахождение заемщика.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группы подлежат регулярному обзору на предмет однородности кредитных требований в пределах определенной группы.

В отношении портфелей, по которым у Группы имеются ограниченные исторические данные, используется внешняя информация наряду с внутренними доступными данными.

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

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	На 31 декабря 2019 г.				*На 31 декабря 2018 г.*			
	Россия	***ОЭСР***	***СНГ и другие страны***	***Итого***	***Россия***	***ОЭСР***	***СНГ и другие страны***	***Итого***
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	28 351	21 066	–	**49 417**	66 915	14 933	30	**81 878**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	6 871	–	–	**6 871**	6 225	–	–	**6 225**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 087	–	–	**1 087**	132	–	–	**132**
Средства в кредитных организациях	30 738	–	2 398	**33 136**	42 586	–	4 682	**47 268**
Кредиты клиентам	352 541	59 626	44 737	**456 904**	292 801	73 698	35 574	**402 073**
Инвестиционные ценные бумаги	175 703	104	519	**176 326**	128 643	81	31 657	**160 381**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 326	–	–	**1 326**	22 992	–	–	**22 992**
Инвестиционная недвижимость	8 919	–	–	**8 919**	9 676	–	–	**9 676**
Основные средства	5 954	–	–	**5 954**	5 897	–	–	**5 897**
Гудвил	–	–	–	**–**	737	–	–	**737**
Активы по текущему налогу на прибыль	146	–	–	**146**	31	–	–	**31**
Отложенные налоговые активы	466	–	–	**466**	534	–	–	**534**
Прочие активы	5 862	–	–	**5 862**	5 700	–	–	**5 700**
Итого активы	**617 964**	**80 796**	**47 654**	**746 414**	**582 869**	**88 712**	**71 943**	**743 524**
Обязательства								
Средства кредитных организаций	2 146	4	–	**2 150**	29 076	5	–	**29 081**
Средства клиентов	497 922	443	10 829	**509 194**	501 998	1 478	5 760	**509 236**
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 742	–	–	**23 742**	18 534	–	–	**18 534**
Прочие заемные средства	55 926	–	–	**55 926**	52 601	–	–	**52 601**
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	–	–	**–**	363	–	–	**363**
Отложенные налоговые обязательства	1 924	–	–	**1 924**	1 707	–	–	**1 707**
Прочие обязательства	3 838	6 936	–	**10 774**	5 340	1	–	**5 341**
Субординированные займы	16 882	–	–	**16 882**	16 878	–	–	**16 878**
Итого обязательства	**602 380**	**7 383**	**10 829**	**620 592**	**626 497**	**1 484**	**5 760**	**633 741**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**15 584**	**73 413**	**36 825**	**125 822**	**(43 628)**	**87 228**	**66 183**	**109 783**
Финансовые гарантии	38 327	–	–	**38 327**	17 974	–	–	**17 974**
Аккредитивы	–	2 848	–	**2 848**	–	1 112	–	**1 112**
Обязательства по предоставлению кредитов	69 309	–	–	**69 309**	61 211	3	21	**61 235**
Прочее	16 493	–	–	**16 493**	2 077	–	–	**2 077**
Итого о кредитные обязательства	**124 129**	**2 848**	**–**	**126 977**	**81 262**	**1 115**	**21**	**82 398**

По строке «Инвестиционные ценные бумаги» по группе «Россия» указаны в том числе еврооблигации российских эмитентов.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности − это вид риска, связанный с неспособностью Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы. С целью ограничения этого риска руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Группа осуществляет управление активами и пассивами на постоянной основе с использованием ежедневного мониторинга будущих денежных потоков, учитывая характеристики ликвидности отдельных позиций, такие как рыночная ликвидность, стабильность, риски отзыва и досрочного погашения, а также наличие ликвидного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. В качестве дополнительного источника ликвидности Группа рассматривает соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого, Группа разместила обязательный депозит в ЦБ РФ, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Оценка и управление ликвидностью Группы осуществляется на основании соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы (без учета их дисконтирования) по состоянию на 31 декабря в разрезе контрактных сроков, оставшихся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Необходимо отметить, что Группа не ожидает погашений от большей части клиентов в самую раннюю из возможных дат.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на отчетную дату:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
На 31 декабря 2019 г.						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2 150	–	–	–	–	**2 150**
Средства клиентов	224 849	193 236	58 391	37 852	539	**514 867**
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	384	839	21 595	6 320	**29 154**
Прочие заемные средства	120	405	815	31 807	81 525	**114 672**
Задолженность по аренде	215	37	38	135	95	**520**
Субординированные займы	14	73	84	3 012	14 500	**17 683**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**227 364**	**194 135**	**60 167**	**94 401**	**102 979**	**679 046**
На 31 декабря 2018 г.						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	29 108	–	–	–	–	**29 108**
Средства клиентов	233 807	160 213	105 094	16 958	303	**516 375**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	618	618	16 951	6 535	**24 722**
Прочие заемные средства	–	285	870	23 097	80 047	**104 299**
Субординированные займы	14	72	84	684	17 005	**17 859**
Итого недисконтированные финансовые обязательства	**262 929**	**161 188**	**106 666**	**57 690**	**103 890**	**692 363**

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлено распределение по срокам условных обязательств Группы. Все условные обязательства Группы по предоставлению займов включаются в соответствующий временной интервал на основании самой ранней даты, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовых гарантий максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До 6 месяцев	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*Итого*
На 31 декабря 2019 г.	53 422	8 933	63 093	1 529	**126 977**
На 31 декабря 2018 г.	8 589	1 429	46 782	25 598	**82 398**

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

Анализ по срокам до погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 1 месяца».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика (Примечание 18).

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	До востребования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопределенным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	49 417	–	–	–	–	–	**49 417**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	6 871	**6 871**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 011	–	–	–	–	76	**1 087**
Средства в кредитных организациях	26 111	2 055	4 970	–	–	–	**33 136**
Кредиты клиентам	18 995	92 021	85 543	220 688	39 657	–	**456 904**
Инвестиционные ценные бумаги	138 035	308	860	12 080	24 911	132	**176 326**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	713	12	–	–	601	–	**1 326**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	8 919	**8 919**
Основные средства	–	–	–	–	–	5 954	**5 954**
Активы по текущему налогу на прибыль	–	146	–	–	–	–	**146**
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	–	466	**466**
Прочие активы	3 738	652	9	–	–	1 463	**5 862**
Итого активы	**238 020**	**95 194**	**91 382**	**232 768**	**65 169**	**23 881**	**746 414**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	2 150	–	–	–	–	–	**2 150**
Средства клиентов	223 740	190 743	57 037	37 435	239	–	**509 194**
Выпущенные долговые ценные бумаги	208	707	9 774	9 877	3 176	–	**23 742**
Прочие заемные средства	119	–	–	23 992	31 815	–	**55 926**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	–	1 924	**1 924**
Прочие обязательства	7 876	847	1 124	645	50	232	**10 774**
Субординированные займы	14	4	–	2 364	–	14 500	**16 882**
Итого обязательства	**234 107**	**192 301**	**67 935**	**74 313**	**35 280**	**16 656**	**620 592**
Чистый разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**3 913**	**(97 107)**	**23 447**	**158 455**	**29 889**	**7 225**	**125 822**
Совокупный разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**3 913**	**(93 194)**	**(69 747)**	**88 708**	**118 597**	**125 822**	

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2018 г.:

	До востре-бования и менее 1 месяца	*От 1 до 6 месяцев*	*От 6 месяцев до 1 года*	*От 1 года до 5 лет*	*Более 5 лет*	*С неопре-деленным сроком*	*Итого*
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	81 878	–	–	–	–	–	**81 878**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	–	–	–	6 225	**6 225**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	132	**132**
Средства в кредитных организациях	14 000	24 608	1 165	7 495	–	–	**47 268**
Кредиты клиентам	32 291	53 017	73 573	216 508	26 684	–	**402 073**
Инвестиционные ценные бумаги	110 091	18 034	109	13 319	18 723	105	**160 381**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	15 756	124	–	289	6 823	–	**22 992**
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	9 676	**9 676**
Основные средства	–	–	–	–	–	5 897	**5 897**
Гудвил	–	–	–	–	–	737	**737**
Активы по текущему налогу на прибыль	–	31	–	–	–	–	**31**
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	–	534	**534**
Прочие активы	4 269	283	22	–	–	1 126	**5 700**
Итого активы	**258 285**	**96 097**	**74 869**	**237 611**	**52 230**	**24 432**	**743 524**
Обязательства							
Средства кредитных организаций	29 081	–	–	–	–	–	**29 081**
Средства клиентов	233 299	158 036	101 004	16 679	218	–	**509 236**
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	359	–	15 248	2 927	–	**18 534**
Прочие заемные средства	7 492	–	–	16 307	28 802	–	**52 601**
Обязательства по текущему налогу на прибыль	–	363	–	–	–	–	**363**
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	–	1 707	**1 707**
Прочие обязательства	883	2 144	660	229	15	1 410	**5 341**
Субординированные займы	14	4	–	–	2 360	14 500	**16 878**
Итого обязательства	**270 769**	**160 906**	**101 664**	**48 463**	**34 322**	**17 617**	**633 741**
Чистый разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**(12 484)**	**(64 809)**	**(26 795)**	**189 148**	**17 908**	**6 815**	**109 783**
Совокупный разрыв ликвидности На 31 декабря 2018 г.	**(12 484)**	**(77 293)**	**(104 088)**	**85 060**	**102 968**	**109 783**	

Таким образом, оценивается сбалансированность по срокам активов и пассивов путем оценки ГЭП разрывов в разрезе временных бакетов. В свою очередь, для оценки собственной ликвидности финансовых активов используется консервативная оценка возможности рефинансирования, с одной стороны, а также вероятность пролонгации обязательств. В итоге формируется отчет по денежным потокам на основе договорных сроков и определяются источники покрытия возможного дефицита ликвидности.

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

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

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Значительные средства на счетах клиентов представлены средствами акционеров и прочих связанных сторон. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Группы. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Группы сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Группа получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Котируемые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены в категорию «до востребования и менее 1 месяца», т.к. являются высоколиквидными инвестиционными бумагами, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде.

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.

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 следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании торговых и неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2019 г.

Кроме того, чувствительность прибылей и убытков к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2019 г. рассчитана путем переоценки имеющихся в торговом портфеле финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2019 г. рассчитана путем переоценки оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Российский рубль	***OFZ***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2019 г.***	***Чувствительность капитала за 2019 г.***
Увеличение	1,25%	24	1 601
Уменьшение	-1,25%	(24)	(1 601)

Доллар США	***YTM LIBOR***	***Чувствительность чистого процентного дохода за 2019 г.***	***Чувствительность капитала за 2019 г.***
Увеличение	0,35%	–	8
Уменьшение	-0,35%	–	(8)

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Российский рубль	*OFZ*	*Чувствительность чистого процентного дохода за 2018 г.*	*Чувствительность капитала за 2018 г.*
Увеличение	1,25%	–	(3 056)
Уменьшение	-1,40%	–	3 423

Доллар США	*YTM LIBOR*	*Чувствительность чистого процентного дохода за 2018 г.*	*Чувствительность капитала за 2018 г.*
Увеличение	0,50%	–	(52)
Уменьшение	-0,15%	–	16

Валютный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет управления активами и пассивами и Финансовый комитет устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и совокупного дохода вследствие наличия торговых и неторговых монетарных активов, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

Валюта	*Изменение в валютном курсе, в % 2019 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2019 г.*	*Изменение в валютном курсе, в % 2018 г.*	*Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения 2018 г.*
Доллар США	+11,00%	(502)	+14,0%	656
Доллар США	-13,00%	594	-14,0%	(656)
Евро	+11,00%	(167)	+14,0%	(2 146)
Евро	-13,00%	197	-14,0%	2 146

Риск изменения цен на акции

В 2019 и 2018 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями. Имеется незначительный объем вложений в акции российских организаций. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, является не существенным.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения − это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, кредиты и авансы клиентам. Однако Группа не чувствительна к данному риску, так как доля досрочно погашаемых кредитов в общем объеме кредитных операций является несущественной.

(в миллионах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

Операционный риск − это риск, связанный с потерями Группы в результате несоответствия характеру и масштабам ее деятельности и (или) требованиям законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Группы и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска используется методы оценки, предусмотренные Банком России в Инструкции от 28 июня 2017 г. № 180-И *«Об обязательных нормативах банков»* и Положении от 3 сентября 2018 г. № 652-П *«Положение о порядке расчета размера операционного риска»*.

Группа регулярно проводит работу по выявлению, оценке и мониторингу операционных рисков, возникающих в процессе операционной деятельности, обнаружению и устранению источников риска. Функционирует и постоянно совершенствуется система сбора и анализа информации, необходимой для оценки операционных рисков Группы. Она включает в том числе и соответствующие базы данных по операционным потерям и событиям, связанным с операционными рисками.

Подверженность операционному риску минимизируется с помощью стандартизации банковских процедур, страхования, передачи части процессов на аутсорсинг, совершенствования качества корпоративного управления и информационно-технических систем, включая разработку процедур по действию в чрезвычайных или нештатных ситуациях.

Методы для снижения операционного риска

Передача возможных потерь от реализации операционного риска

Передача возможных негативных последствий от реализации операционного риска третьим лицам в случае, когда операционного риска невозможно избежать, принятие операционного риска не является допустимым, а реализация Группой мер по минимизации операционного риска не является экономически обоснованной. Основными способами передачи операционного риска для Группы являются страхование и/или передача связанных с операционным риском объектов, таких как материальные ресурсы, информационные активы и т.п. третьим лицам (аутсорсинг).

Принятие операционного риска (остаточного риска)

Принятие операционного риска применяется в случае, когда реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной, то есть стоимость мер по минимизации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, превышает величину возможных потерь Группы от выявленного операционного риска. При этом величина возможных потерь Группы от выявленного операционного риска не должна быть критической для Группы и не должна приводить к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором выявлен операционный риск.

Отказ от видов деятельности (операций), подверженных операционному риску

Отказ от вида деятельности производится в случае, когда величина возможных потерь от реализации операционного риска является критической для Группы и/или приводит к потере экономической целесообразности реализации того вида деятельности, в котором реализуется операционный риск, при этом реализация мер по его минимизации не является экономически обоснованной.

Ограничение (минимизация) операционных рисков

Ограничение (минимизация) операционных рисков заключается в разработке и применении средств контроля, направленных на снижение вероятности наступления рисковых событий и (или) на уменьшение размера возможных потерь. Производится в случае, когда стоимость мер по минимизации потерь от реализации операционного риска, включая стоимость процедур его контроля, меньше величины возможных потерь Группы от выявленного операционного риска.

Информация о подходе, который Группа использует в целях оценки требований к капиталу в отношении операционного риска

Требования к капиталу в отношении операционного риска определяются в соответствии с в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 г. № 180-И *«Об обязательных нормативах банков»* и Положением Банка России от 3 сентября 2018 г. № 652-П *«Положение о порядке расчета размера операционного риска»*.

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Методы оценки и исходные данные, используемые Группой для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, на многократной или однократной основе отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении после первоначального признания, устанавливаются учетной политикой, утверждаемой Правлением соответствующего банка внутри Группы.

Подразделения банков-участников Группы на периодической основе (не реже двух раз в год) производят оценку справедливой стоимости в отношении некотируемых долевых инструментов с применением затратного, сравнительного и доходного подходов.

Для оценки инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств не реже, чем на каждую отчетную дату привлекаются внешние оценщики на договорной основе. Решение о привлечении внешних оценщиков принимает руководство Группы. В качестве критериев в выборе оценщиков рассматриваются публичные данные, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, смена оценщиков осуществляется каждые три года.

На основании полученных оценок и их обсуждения с внешними и внутренними оценщиками, чьи методики оценки и исходные данные для оценки были использованы, руководителями подразделенииий по составлению отчетности банков-участников Группы принимаются решения об оценке справедливой стоимости некотируемых долевых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий в составе основных средств для целей составления отчетности в каждом случае отдельно.

На каждую отчетную дату подразделениями по составлению отчетности проводится анализ изменений в оценках активов и обязательств, которые подвергаются переоценке согласно учетной политике Группы. На основании анализа подтверждаются главные исходные данные, использованные в последней оценке, путем сопоставления информации в оценочных расчетах условиям контрактов и других относящихся к делу документов. Каждое из изменений в справедливой стоимости активов и обязательств сопоставляется с уместными внешними источниками информации для определения того, обоснованы ли эти изменения. На периодической основе результаты оценок подвергаются внутреннему аудиту и представляются на рассмотрение независимым внешним аудиторам Группы. Такие результаты оценок включают в том числе информацию об использованных при оценках основных допущений.

Иерархия источников справедливой стоимости

В целях раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицирует активы и обязательства на основе их характера, содержания и рисков по уровням иерархии:

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2019 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 011	–	76	**1 087**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	342	**342**
Инвестиционные ценные бумаги	63 033	74 587	11 576	**149 196**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	713		–	**713**
Инвестиционная недвижимость	–	–	8 919	**8 919**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	4 731	**4 731**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	49 417	**49 417**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	6 871	**6 871**
Средства в кредитных организациях	–	–	33 163	**33 163**
Кредиты клиентам	–	–	456 874	**456 874**
Инвестиционные ценные бумаги	29 220	922	–	**30 142**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	685	–	–	**685**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	2 150	**2 150**
Средства клиентов	–	–	510 502	**510 502**
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 563	5 187	3 539	**24 289**
Прочие заемные средства	–	–	59 405	**59 405**
Субординированные займы	–	–	17 103	**17 103**

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	Использованные методы оценки			
На 31 декабря 2018 г.	*Котировки на активных рынках (уровень 1)*	*Значимые наблюдаемые данные (уровень 2)*	*Значимые ненаблюдаемые данные (уровень 3)*	*Итого*
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	132	**132**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	32	**32**
Инвестиционные ценные бумаги	29 254	66 695	43 185	**139 134**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	13 062	2 684	–	**15 746**
Инвестиционная недвижимость	–	–	9 676	**9 676**
Основные средства, класс «Земля и здания»	–	–	5 141	**5 141**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	81 878	**81 878**
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	6 225	**6 225**
Средства в кредитных организациях	–	–	47 291	**47 291**
Кредиты клиентам	–	–	402 428	**402 428**
Инвестиционные ценные бумаги	18 253	1 827	–	**20 080**
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6 505	304	–	**6 809**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	29 081	**29 081**
Средства клиентов	–	–	509 990	**509 990**
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 264	325	2 688	**18 277**
Прочие заемные средства	–	–	53 253	**53 253**
Субординированные займы	–	–	16 948	**16 948**

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

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	На 31 декабря 2019 г.			*На 31 декабря 2018 г.*		
	Балансовая стоимость	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*	*Балансовая стоимость*	*Справедливая стоимость*	*Непризнанный доход/ (расход)*
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	49 417	49 417	–	81 878	81 878	–
Обязательные резервы в ЦБ РФ	6 871	6 871	–	6 225	6 225	–
Средства в кредитных организациях	33 136	33 163	27	47 268	47 291	23
Кредиты клиентам	456 562	456 874	312	402 041	402 428	387
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 130	30 142	3 012	21 247	20 080	(1 167)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	613	685	72	7 246	6 809	(437)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2 150	2 150	–	29 081	29 081	–
Средства клиентов	509 194	510 502	(1 308)	509 236	509 990	(754)
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 742	24 289	(547)	18 534	18 277	257
Прочие заемные средства	55 926	59 405	(3 479)	52 601	53 253	(652)
Субординированные займы	16 882	17 103	(221)	16 878	16 948	(70)
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			**(2 132)**			**(2 413)**

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

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 и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми облигациями, акциями и паями. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других − данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости Группа привлекает независимого оценщика. По состоянию на дату оценки 31 декабря 2019 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком, и основана на ценах рыночных операций с учетом сравнительного и доходного метода для оценки справедливой стоимости.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости. Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой по состоянию на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Основные средства, статья «Здания и земля»

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. По состоянию на дату оценки, справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованным независимым оценщиком.

По состоянию на дату оценки 31 декабря 2019 г., справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных аккредитованными независимыми оценщиками, и основана на ценах рыночных операций с учетом методов для оценки справедливой стоимости − сравнительного и доходного.

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные при определении справедливой стоимости объектов недвижимости

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в г. Москва, на 31 декабря 2019 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 120 000-240 000 руб. за кв. м (нижний интервал) до 191 061-418 000 руб. за кв. м (верхний интервал), минимальные ставки арендной платы от 17 100 руб. до 23 000 руб. за кв. м. в год, максимальные арендные ставки 22 000 руб. до 33 000 руб. за кв. м в год, потери от неплатежей в размере от 4,0% до 9,8%, а также ставка капитализации − от 8,5% до 10,0%. При увеличении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 57 млн руб. При падении арендных ставок на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 57 млн руб.

При определении справедливой стоимости объектов недвижимости, расположенных в других регионах РФ, на 31 декабря 2019 г. значительными ненаблюдаемыми исходными данными являлись средние цены предложения о продаже аналогичной недвижимости в диапазоне от 6 000-109 000 руб. за кв.м. При увеличении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости возрастет на 49 млн руб. При падении цен предложений на 10% справедливая стоимость недвижимости уменьшится на 49 млн руб.

Изменения в активах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2018 г.	*Доход/ (расход), признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*Доход/ (расход), признанный в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Погашения/ продажи*	*Переклассификации в связи с утратой контроля*	*На 31 декабря 2019 г.*
Финансовые активы							
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	32	–	319	(41)	–	**342**
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99	(56)	–	–	–	–	**43**
Паи ЗПИФ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33	–	–	–	–	–	**33**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43 161	(317)	332	–	(31 628)	–	**11 548**
Инвестиционные долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24	–	4	–	–	–	**28**
Итого финансовые активы уровня 3	**43 349**	**(341)**	**336**	**319**	**(31 669)**	**–**	**11 994**

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

	На 31 декабря 2017 г.	*Доход/ (расход), признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках*	*Доход/ (расход), признанный в прочем совокупном доходе*	*Приобретения*	*Погашения/ продажи*	*Переклассификации в связи с утратой контроля*	*На 31 декабря 2018 г.*
Финансовые активы							
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	116	–	–	(84)	–	**32**
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	(13)	–	–	–	112	**99**
Паи ЗПИФ, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	33	–	–	**33**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 448	5 088	(205)	56 926	(31 096)	–	**43 161**
Инвестиционные долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	–	9	–	–	–	**24**
Итого финансовые активы уровня 3	**12 463**	**5 191**	**(196)**	**56 959**	**(31 180)**	**112**	**43 349**

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	За 2019 г.			*За 2018 г.*		
	Реализованные доходы/ (расходы)	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*	*Реализованные доходы/ (расходы)*	*Нереализованные доходы/ (расходы)*	*Итого*
Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(276)	(65)	**(341)**	4 211	980	**5 191**

31 декабря 2019 г. Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1 (2018 г.: с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1) иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 2 845 млн руб. и 4 801 млн руб., соответственно (2018 г.: 2 398 млн руб. и 1 053 млн руб., соответственно) Причиной переводов послужило то, что по ряду котируемых ценных бумаг изменились активность и объемы торгов, в связи с чем Группа приняла решение учесть данные обстоятельства при представлении справедливой стоимости по уровням иерархии.

(в миллионах российских рублей)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость	*Методики оценки*	*Ненаблюдаемые исходные данные*	*Диапазон (средневзвешенное значение)*
На 31 декабря 2019 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Кредиты клиентам	342	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	0,0-7,8%
Паи и долевые инструменты	76	Доходный подход	Прочее	н.п.
Инвестиционные ценные бумаги				
Акции и прочие долевые инструменты	28	Доходный подход	Прочее	н.п.
Ипотечные облигации	11 548	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	7,0%
На 31 декабря 2018 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Кредиты клиентам	32	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	0,0-5,2%
Паи и долевые инструменты	132	Доходный подход	Прочее	н.п.
Инвестиционные ценные бумаги				
Акции и прочие долевые инструменты	24	Доходный подход	Прочее	н.п.
Ипотечные облигации	11 807	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	9,4%
Долговые инструменты в долларах США	31 340	Доходный подход	Коэффициент неопределенности	2,5-2,8%

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	На 31 декабря 2019 г.		*На 31 декабря 2018 г.*	
	Балансовая стоимость	*Влияние возможных альтернативных допущений*	*Балансовая стоимость*	*Влияние возможных альтернативных допущений*
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	102	(5)	164	(8)
Инвестиционные ценные бумаги	11 756	(579)	43 185	(2 159)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для модели оценки справедливой стоимости акций одного эмитента, а также долей в уставном капитале другого эмитента, классифицированных в инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, паев еще одного эмитента, классифицированных в торговые ценные бумаги, посредством корректировки скидки на ликвидность на 5%, которая является элементом расчета справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Переданные финансовые активы	*Облигации РФ*	*Корпоративные облигации*	*Корпоративные еврооблигации*	*Итого*
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Балансовая стоимость активов	–	713	–	**713**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	–	(643)	–	**(643)**
Чистая позиция	**–**	**70**	**–**	**70**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Балансовая стоимость активов	613	–	–	**613**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(642)	–	–	**(642)**
Чистая позиция	**(29)**	**–**	**–**	**(29)**

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы Группой таким образом, что все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Переданные финансовые активы	*Облигации РФ*	*Корпоративные облигации*	*Корпоративные еврооблигации*	*Итого*
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Балансовая стоимость активов	6 057	7 005	2 684	**15 746**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(5 714)	(6 524)	(2 450)	**(14 688)**
Чистая позиция	**343**	**481**	**234**	**1 058**
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Балансовая стоимость активов	6 947	–	299	**7 246**
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	(5 965)	–	(280)	**(6 245)**
Чистая позиция	**982**	**–**	**19**	**1 001**

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо другие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств. В соответствии с данными соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по договорам «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

(в миллионах российских рублей)

30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме (продолжение)

Балансовая стоимость ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо», на 31 декабря 2019 г. составила 1 326 млн руб. (2018 г.: 22 992 млн руб.) и включала: облигации федерального займа, классифицированные в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход, справедливой стоимостью 0 млн руб. (2018 г.: 6 057 млн руб.), и оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливой стоимостью 648 млн руб. (2018 г.: 6 505 млн руб.); еврооблигации, классифицированные в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход, справедливой стоимостью 0 млн руб. (2018 г.: 2 684 млн руб.), и оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливой стоимостью 0 млн руб. (2018 г.: 304 млн руб.); корпоративные облигации в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокуный доход, справедливой стоимостью 713 млн руб. (2018 г.: 7 005 млн руб.) (Примечание 11).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в составе средств кредитных организаций консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 г. как «Договоры «репо» в размере 1 285 млн руб. (2018 г.: 20 933 млн руб.) (Примечание 17).

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

Активы, предоставленные в качестве обеспечения

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, в рамках привлеченнных займов от ГК «АСВ» по льготным ставкам. Группа передала в качестве обеспечения инвестиционные ценные бумаги в размере 36 422 млн руб. (2018 г.: 27 068 млн руб.) и кредиты клиентам в размере 37 191 млн руб. (2018 г.: 25 661 млн руб.).

Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Группа получила клиринговые сертификаты участия на сумму 0 млн руб. (2018 г.: 9 947 млн руб.), корпоративные облигации справедливой стоимостью 18 372 млн руб. (2018 г.: 25 608 млн руб.). При этом клиринговые сертификаты участия на сумму 0 млн руб. (2018 г.: 9 947 млн руб.), которые Группа обязана вернуть, были перезаложены по договорам «репо» в соответствии с обычными условиями таких договоров. Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по такой операции денежных средств, представлены в составе средств кредитных организаций консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 г. как «Договоры «репо» в размере 0 млн руб. (2018 г.: 7 477 млн руб.) (Примечание 17).

(в миллионах российских рублей)

31. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых инструментов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежное обеспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	1 302	–	1 302	(1 285)	–	**17**
Итого	**1 302**	**–**	**1 302**	**(1 285)**	**–**	**17**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1 285	–	1 285	1 285	–	**–**
Итого	**1 285**	**–**	**1 285**	**1 285**	**–**	**–**

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	*Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Чистый размер финансовых инструментов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении*	*Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении*		*Чистая сумма*
				Финансовые инструменты	*Полученное денежное обеспечение*	
Финансовые активы						
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	23 142	–	23 142	(20 933)	–	**2 209**
Итого	**23 142**	**–**	**23 142**	**(20 933)**	**–**	**2 209**
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	20 933	–	20 933	20 933	–	**–**
Итого	**20 933**	**–**	**20 933**	**20 933**	**–**	**–**

(в миллионах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах

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.

Связанные стороны разделены на три группы: конечная контролирующая сторона, ключевой управленческий персонал и другие связанные стороны. Конечную контролирующую сторону представляет группа компаний, через которую Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, осуществляет контроль над Группой. Ключевой управленческий персонал включает лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью Банка, прямо или косвенно, В прочие связанные стороны включены дочерние компании, входящие в группу ПАО «Нефтяная компания «Роснефть».

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2019 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***
Финансовые активы				
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	28 633	306	12 805	**41 744**
Резерв под ожидаемые убытки	(23)	(1)	(60)	**(84)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**28 610**	**305**	**12 745**	**41 660**
Финансовые обязательства				
Средства клиентов на отчетную дату	130 400	1 158	18 132	**149 690**
Субординированные займы на отчетную дату	16 882	–	–	**16 882**
Кредитные условные обязательства				
Гарантии выданные	–	–	13	**13**
Прочие кредитные обязательства	300	9	143	**452**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

	Конечная контролирующая сторона	***Ключевой управленческий персонал***	***Прочие связанные стороны***	***Итого***
Процентные доходы	2 438	16	271	**2 725**
Процентные расходы	(5 826)	(40)	(523)	**(6 389)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	30	(1)	(60)	**(31)**
Комиссионные доходы	118	–	403	**521**
Комиссионные расходы	–	–	(23)	**(23)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(358)	(1)	540	**181**
Операционные доходы	529	–	2 506	**1 429**
Операционные расходы	(4)	–	(3 086)	**(1 050)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	(1 078)	–	–	**(1 078)**

(в миллионах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация об операциях со связанными сторонами на 31 декабря 2018 г. представлена ниже:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Финансовые активы				
Кредиты клиентам на отчетную дату – валовая стоимость	31 459	14	6 720	**38 193**
Резерв под ожидаемые убытки	(62)	–	–	**(62)**
Кредиты клиентам на отчетную дату – чистая стоимость	**31 397**	**14**	**6 720**	**38 131**
Финансовые обязательства				
Средства клиентов на отчетную дату	185 291	808	12 652	**198 751**
Субординированные займы на отчетную дату	16 882	–	–	**16 882**
Кредитные условные обязательства				
Гарантии выданные	222	–	44	**266**
Прочие кредитные обязательства	300	13	–	**313**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год:

	Конечная контролирующая сторона	*Ключевой управленческий персонал*	*Прочие связанные стороны*	*Итого*
Процентные доходы	573	3	1 941	**2 517**
Процентные расходы	(3 751)	(21)	(501)	**(4 273)**
(Создание)/восстановление резервов по кредитным потерям	(53)	–	57	**4**
Комиссионные доходы	135	–	604	**739**
Комиссионные расходы	–	–	(4)	**(4)**
Доходы/(расходы) по конверсионным сделкам	(2 905)	4	923	**(1 978)**
Операционные доходы	286	–	4 896	**5 182**
Операционные расходы	–	–	(4 003)	**(4 003)**
Процентные расходы, отраженные непосредственно в капитале	(1 081)	–	–	**(1 081)**

Выплаты вознаграждения (включая отчисления на социальное обеспечение) ключевому руководству Группы в отчетном периоде составили:

	За 2019 г.	*За 2018 г.*
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	283	300
Другие долгосрочные вознаграждения	15	12
	298	**312**

Российская Федерация, действуя через государственные органы и другие организации, осуществляет прямой и косвенный контроль и оказывает существенное влияние на ряд предприятий (кроме компаний группы ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»), совместно именуемых ниже «предприятия, связанные с государством». Операции Группы с такими предприятиями представлены ниже.

(в миллионах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с Банком России и кредитными организациями, связанными с государством, на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Остатки на текущих счетах в ЦБ РФ	2 934	2 335
Остатки на текущих счетах в кредитных организациях	1 212	918
Денежные средства в расчетах с ПАО Московская биржа и в прочих торговых системах	10 197	14 583
Краткосрочные депозиты в ЦБ РФ	8 000	22 009
	22 343	**39 845**

Обязательные резервы в ЦБ РФ

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	6 871	6 225
	6 871	**6 225**

Средства в кредитных организациях

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Договоры обратного «репо»	13 014	16 306
Срочные депозиты/кредиты	14 659	13 247
Средства, размещенные в качестве страхового покрытия	110	108
	27 783	**29 661**

Средства кредитных организаций

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Договоры «репо»	1 285	28 410
	1 285	**28 410**

Кредиты клиентам

Группа предоставляет кредиты предприятиям, связанным с государством, обслуживает их текущие счета и привлекает их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными органами и предприятиями, связанными с государством, на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

Заемщик	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2019 г.*	*На 31 декабря 2018 г.*
Клиент 1	Финансовые услуги	19 895	11 794
Клиент 2	Промышленность	13 337	15 402
Клиент 3	Строительство	3 519	–
Клиент 4	Финансовые услуги	1 914	2 633
Клиент 5	Промышленность	1 253	800
Клиент 6	Строительство	1 238	–
Клиент 7	Промышленность	1 117	1 269
Клиент 8	Промышленность	775	892
Клиент 9	Промышленность	670	3 200
Клиент 10	Нефть и газ	600	900
Клиент 11	Финансовые услуги	–	3 504
Клиент 12	Промышленность	–	3 200
Клиент 13	Прочие услуги	–	1 500
		44 318	**45 094**

(в миллионах российских рублей)

32. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Средства клиентов

Клиент	*Отрасль экономики*	*На 31 декабря 2019 г.*	*На 31 декабря 2018 г.*
Клиент 1	Государственные и муниципальные органы власти	52 287	–
Клиент 2	Государственные и муниципальные органы власти	40 197	26 684
Клиент 3	Финансовые услуги	12 790	7 386
Клиент 4	Финансовые услуги	10 485	31 980
Клиент 5	Строительство	9 325	11 545
Клиент 6	Государственные и муниципальные органы власти	9 133	–
Клиент 7	Промышленность	6 496	1 889
Клиент 8	Промышленность	5 608	6 136
Клиент 9	Финансовые услуги	5 007	–
Клиент 10	Промышленность	4 640	222
Клиент 11	Прочие услуги	4 519	–
Клиент 12	Промышленность	3 739	7 488
Клиент 13	Промышленность	3 606	2 210
Клиент 13	Прочие услуги	3 352	8 424
Клиент 14	Финансовые услуги	–	9 214
		171 184	**113 178**

Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Долгосрочные займы от ГК «АСВ» с льготной процентной ставкой	48 686	45 109
	48 686	**45 109**

Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов РФ, субъектами РФ и предприятиями, связанными с государством, представлены ниже:

	На 31 декабря 2019 г.	*На 31 декабря 2018 г.*
Долговые ценные бумаги		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 085	27 612
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	84 190	63 401
	111 275	**91 013**

Согласно политике Группы все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

(в миллионах российских рублей)

33. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность следующих дочерних компаний:

Дочерняя компания	*Доля участия/ доля голосов, %*	*Основное место осуществления деятельности*	*Страна регистрации*	*Характер деятельности*
На 31 декабря 2019 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО)	100,00	г. Москва	Россия	банковская деятельность
ООО «ПЕРЕСВЕТ-Финанс»	100,00	г. Москва	Россия	финансы
На 31 декабря 2018 г.				
ООО «РН-Драгмет»	100,00	г. Москва	Россия	обрабатывающее производство
ООО «ВестИнвест»	100,00	г. Москва	Россия	недвижимость
АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО)	100,00	г. Москва	Россия	банковская деятельность
ООО «ПЕРСВЕТ-ФИНАНС»	100,00	г. Москва	Россия	финансы

34. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные облигации	*Прочие заемные средства*	*Субординированные займы*	*Итого*
По состоянию на 31 декабря 2017 г.	**15 693**	**48 924**	**16 884**	**81 501**
Поступления	5 001	2 304	–	**7 305**
Погашения	(2 384)	–	–	**(2 384)**
Начисления процентов	1 206	3 097	165	**4 468**
Выплаты по процентам	(1 255)	(1 724)	(171)	**(3 150)**
По состоянию на 31 декабря 2018 г.	**18 261**	**52 601**	**16 878**	**87 740**
Поступления	5 000	2 313	–	**7 313**
Погашения	–	(855)	–	**(855)**
Приведение к справедливой стоимости при первоначальном признании	–	(1 442)	–	**(1 442)**
Начисления процентов	1 847	4 984	175	**7 006**
Выплаты по процентам	(1 567)	(1 675)	(171)	**(3 413)**
По состоянию на 31 декабря 2019 г.	**23 541**	**55 926**	**16 882**	**96 349**

Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

35. Достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и, в частности, требований системы страхования вкладов; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежедневной основе.

(в миллионах российских рублей)

35. Достаточность капитала (продолжение)

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) Группы в части входящих в нее банков по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Нормативное значение	*На 31 декабря 2019 г.*	*На 31 декабря 2018 г.*
Базовый капитал		(5 782)	(18 886)
Основной капитал		8 718	(4 386)
Дополнительный капитал		80 702	85 434
Собственные средства (капитал)		**89 420**	**81 048**
Активы, взвешенные по уровню риска		**828 378**	**817 253**
Достаточность капитала (%)			
Достаточность базового капитала (Н20.1)	>4,5%	0%	0%
Достаточность основного капитала (Н20.2)	>6,0%	1,05%	0%
Достаточность собственных средств (капитала) (Н20.0)	>8,0%	10,79%	9,92%

Снижение консолидированного капитала банковской группы связано с тем, что фактически собственный капитал находящегося в процедуре финансового оздоровления АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) имеет отрицательное значение вследствие превышения расчетных резервов на возможные потери над фактически сформированными на отчетную дату. Руководство Группы полагает, что реализация мер по финансовому оздоровлению АКБ «ПЕРЕСВЕТ» (ПАО) окажет существенный положительный эффект на консолидированное значение собственного капитала Группы и вернет способность Группы исполнять регуляторные нормативы в полном объеме.

Нормативы достаточности собственных средств (капитала) Банка по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., рассчитанные в соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, отражены в таблице:

	Нормативное значение	*На 31 декабря 2019 г.*	*На 31 декабря 2018 г.*
Базовый капитал		111 447	104 310
Основной капитал		125 947	118 810
Дополнительный капитал		8 077	12 327
Собственные средства (капитал)		**134 024**	**131 137**
Активы, взвешенные по уровню риска		**778 578**	**726 306**
Достаточность капитала (%)			
Достаточность базового капитала (Н1.1)	>4,5%	14,32%	14,37%
Достаточность основного капитала (Н1.2)	>6,0%	16,19%	16,37%
Достаточность собственных средств (капитала) (Н1.0)	>8,0%	17,21%	18,06%

Подписано и утверждено к выпуску

Маликова Д.Р. Президент

Журавлева Н.А. Старший Вице-Президент – Главный бухгалтер

25 февраля 2020 г.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 109 листа(ов)

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Компьютерная система "Экспресс"

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация

Конфиденциальная информация



ПРОШНУРОВАНО
ПРОНУМЕРОВАНО
387 ЛИСТОВ
ДАТА ПОДПИСЬ
27.03.2020