

**Группа Банка Русский Стандарт**

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

**31 марта 2018 года**

## Содержание

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале .....	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

1	Вступление .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	7
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	11
6	Новые учетные положения .....	13
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	15
8	Кредиты и авансы клиентам .....	15
9	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	20
10	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	21
11	Инвестиции в ассоциированные организации .....	22
12	Кредиты, полученные по договорам РЕПО .....	24
13	Средства клиентов .....	25
14	Субординированный долг .....	25
15	Уставный капитал и прочие резервы .....	26
16	Процентные доходы и расходы .....	27
17	Комиссионные доходы и расходы .....	27
18	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой .....	28
19	Административные и прочие операционные расходы .....	28
20	Управление финансовыми рисками .....	28
21	Управление капиталом .....	40
22	Условные обязательства .....	41
23	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	43
24	Производные финансовые инструменты .....	44
25	Операции между связанными сторонами .....	45
26	Основные дочерние компании .....	49

**Группа Банка Русский Стандарт**

**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении**

	Прим.	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	18 676	22 978
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1 846	1 967
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		137	13 130
Средства в других банках		2 317	2 479
Кредиты и авансы клиентам	8	85 977	89 158
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	34 908	13 641
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	121 216	124 571
Инвестиции в ассоциированные организации	11	17 463	17 854
Предоплата по налогу на прибыль		129	55
Отложенный налоговый актив		14 654	14 073
Гудвил		1 907	1 907
Основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы		8 225	8 088
Прочие активы		4 868	6 236
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>312 323</b>	<b>316 137</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	12	104 192	111 570
Средства других банков		667	678
Средства клиентов	13	175 933	171 551
Субординированный долг	14	4 845	4 829
Прочие обязательства		11 411	10 957
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>297 048</b>	<b>299 585</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	15	1 688	1 688
Эмиссионный доход		1 850	1 850
Добавочный капитал		15 290	15 290
Фонд переоценки зданий		855	855
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		870	307
Фонд накопленных курсовых разниц	15	(170)	(161)
Накопленный убыток	20	(5 108)	(3 277)
<b>Чистые активы, причитающиеся собственникам Банка</b>		<b>15 275</b>	<b>16 552</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>15 275</b>	<b>16 552</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>312 323</b>	<b>316 137</b>

Утверждено и подписано 30 мая 2018 года.

А.В. Самохвалов  
Председатель Правления



А.В. Бушуева  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

**Группа Банка Русский Стандарт**  
**Консолидированный сокращённый промежуточный отчет о прибыли или убытке и**  
**прочем совокупном доходе**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
	Прим.		
Процентные доходы	21	9 468	10 480
Процентные расходы	21	(4 542)	(4 861)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>4 926</b>	<b>5 619</b>
Резерв под обесценение	9	(1 147)	(3 685)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>3 779</b>	<b>1 934</b>
Комиссионные доходы	22	1 695	1 991
Комиссионные расходы	22	(1 677)	(1 515)
Рыночные корректировки справедливой стоимости и доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	23	57	50
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	24	770	1 851
Доходы от операций страхования	25	778	732
Прочие операционные доходы		58	99
Административные и прочие операционные расходы	26	(3 681)	(4 041)
Доля финансового результата ассоциированных организаций	12	(347)	(621)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 432</b>	<b>480</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(430)	(352)
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 002</b>	<b>128</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	20	(9)	84
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	27	563	(9)
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>554</b>	<b>75</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>1 556</b>	<b>203</b>

**Группа Банка Русский Стандарт****Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Добавочный капитал</b>	<b>Прочие резервы</b>	<b>Накопленный убыток</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>1 688</b>	<b>1 850</b>	<b>15 290</b>	<b>882</b>	<b>(5 705)</b>	<b>14 005</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	128	128
Прочий совокупный доход и перенос в отчет о прибылях и убытках	-	-	-	75	-	75
<b>Итого совокупный доход за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>128</b>	<b>203</b>
<b>Остаток на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>1 688</b>	<b>1 850</b>	<b>15 290</b>	<b>957</b>	<b>(5 577)</b>	<b>14 208</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 688</b>	<b>1 850</b>	<b>15 290</b>	<b>1 001</b>	<b>(3 277)</b>	<b>16 552</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(2 833)	(2 833)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>1 688</b>	<b>1 850</b>	<b>15 290</b>	<b>1 001</b>	<b>(6 110)</b>	<b>13 719</b>
Прибыль за период	-	-	-	-	1 002	1 002
Прочий совокупный доход и перенос в отчет о прибылях и убытках	-	-	-	554	-	554
<b>Итого совокупный доход за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>554</b>	<b>1 002</b>	<b>1 556</b>
<b>Остаток на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>1 688</b>	<b>1 850</b>	<b>15 290</b>	<b>1 555</b>	<b>(5 108)</b>	<b>15 275</b>

Примечания на страницах с 5 по 49 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

	Прим.	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
(в миллионах российских рублей)			
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		9 195	10 166
Проценты уплаченные		(5 090)	(4 395)
Чистые доходы, полученные по торговым операциям		872	4 237
Комиссии полученные		1 695	1 991
Комиссии уплаченные		(1 677)	(1 515)
Прочие полученные операционные доходы		57	93
Чистые доходы, полученные по операциям страхования		1 467	1 574
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 634)	(3 709)
Уплаченный налог на прибыль		(521)	(62)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>2 364</b>	<b>8 380</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по:			
- обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		121	525
- средствам в других банках		131	811
- кредитам и авансам клиентам		(985)	47
- ценным бумагам		(4 887)	5 843
- прочим активам		931	(1 050)
Чистый прирост/(снижение) по:			
- средствам других банков и кредитам, полученным по договорам РЕПО		(7 261)	(22 849)
- средствам клиентов		5 297	1 683
- прочим обязательствам		102	(629)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(4 187)</b>	<b>(7 239)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(377)	(61)
Выручка от выбытия основных средств		8	3
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(369)</b>	<b>(58)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Погашение/выкуп долговых ценных бумаг		-	(33)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(33)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>254</b>	<b>(459)</b>
<b>Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(4 302)</b>	<b>(7 789)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	22 978	24 834
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>7</b>	<b>18 676</b>	<b>17 045</b>

## **1 Вступление**

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация АО «Банк Русский Стандарт» (далее – «Банк») и его дочерних организаций и компаний специального назначения (см. Примечание 26) (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка Русский Стандарт») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года.

Банк был зарегистрирован в 1992 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства.

На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года непосредственным акционером Группы было ЗАО «Компания Русский Стандарт» (далее – «КРС»). АО «Компания Русский Стандарт», в свою очередь, является дочерней организацией «Руст Трейдинг Лимитед» (далее – «РТЛ»). Основным владельцем Группы является г-н Рустам Тарико.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Группы являются розничные и коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации и Украины и оказание страховых услуг на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 2289, выданной Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») в 2001 году и перевыпущенной в 2014 году.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100 % возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Зарегистрированным адресом и основным местом ведения деятельности Банка является: Россия, 105187, Москва, ул. Ткацкая, 36. У Банка нет филиалов (31 декабря 2017 года: нет филиалов).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн рублей»), если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая система, налоговое законодательство и нормативная база Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 22).

С середины 2017 года российская экономика показывает рост после преодоления незначительного экономического спада в 2015 и 2016 гг. На экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть (хотя с середины 2017 года наблюдается их значительный рост), сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также санкции в отношении отдельных российских компаний и граждан, введенные США и некоторыми другими странами. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов (Примечание 4).

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и ее следует рассматривать совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, представлены в Примечании 3 к годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Кроме изменений в учетной политике в результате принятия МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, изложенных ниже, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

**Непрерывность деятельности.** Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать сомнения в способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, приведена в Примечании 4.

**Переоценка иностранной валюты.** На 31 марта 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57,249 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57,6002 рублей за 1 доллар США); средний обменный курс три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года составил 56,8803 рублей за 1 доллар США (три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 58,8366 рублей за 1 доллар США).



#### **4 Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

**Непрерывность деятельности.** Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность, характеризовалась рядом негативных событий и неопределенностью, что привело к снижению прибыльности розничного банковского сектора в России за последние годы.

Российская экономика в 2017 году показала некоторый рост (который продолжился в 2018 году) и восстановление доходов населения и потребительской активности, что привело к снижению стоимости финансирования вследствие стабилизации на рынке и снижения ключевой ставки ЦБ РФ. Банк отметил постепенное повышение качества кредитов, выданных физическим лицам, вследствие введения новой скоринговой модели с более строгими требованиями к кредитованию и амортизации портфеля кредитов, выданных до этого изменения.

Однако усилившееся регуляторное давление на процентные ставки и рост конкуренции на рынке розничных банковских услуг могут привести к снижению процентной маржи. Также неблагоприятные рыночные условия могут привести к росту убытков вследствие кредитных рисков по кредитам, выданным Группой.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало текущее финансовое положение Группы, существующие намерения, достаточность регуляторного капитала и ликвидность, ожидаемые результаты деятельности Группы, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также воздействие экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и другие факторы.

На 31 марта 2018 года базовый регуляторный капитал, отраженный в отчетности Банка (в соответствии с РСБУ), составил 38 078 млн рублей (31 декабря 2017 года: 39 051 млн рублей), а значения нормативов достаточности капитала Н1.0, Н1.1 и Н1.2 составляли 10,9%, 8,7% и 8,7% соответственно (31 декабря 2017 года: 10,9%, 8,8% и 8,8% соответственно), что превышало минимально требуемые значения, составлявшие 8%, 4,5% и 6% соответственно.

Руководство Группы планирует поддерживать необходимый уровень нормативного капитала, что предполагает осуществление следующих действий:

- органический рост розничного портфеля, включая разработку новых продуктов с концентрацией на клиентских сегментах с более низким уровнем риска.
- продолжение роста операционной прибыли Группы и, в частности, увеличение процентной маржи и снижение стоимости риска.

Банк отразил в отчетности по РСБУ за 2017 год прибыль в размере 1 567 млн рублей, что превышает сумму, заложенную в его бизнес-плане, и прибыль в размере 586 млн рублей (неаудировано) в своей отчетности по РСБУ за первый квартал 2018 года.

В результате стабилизации рынка и обновления линейки розничных продуктов в 2017 году Группа увеличила объем вновь выдаваемых кредитов на 20% по сравнению с 2016 годом и признала резерв под расходы на обесценение на 39% ниже прошлого года. Руководство Группы ожидает, что будущий рост портфеля розничных кредитов, оптимизация бизнес-процессов, разработка новых продуктов и контроль над риском улучшат динамику развития Группы в 2018 году и в последующие годы, включая рост процентных и комиссионных доходов. Также группа ожидает дальнейшего существенного улучшения результатов своих ассоциированных организаций в ближайшие годы.

#### **4 Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той величине, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль, с учетом установленных законодательством ограничений на использование против имеющейся налогооблагаемой прибыли отложенных налоговых активов в сумме 10 061 млн рублей, связанных с налоговыми убытками Банка за 2015 год. Эти отложенные налоговые активы были частично сальдированы с отложенными налоговыми обязательствами Банка, поскольку у Банка имеется юридически закрепленное право произвести взаимозачет его текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств.

Значительные отложенные налоговые убытки, понесенные Банком в 2015 году, и значительные отложенные налоговые обязательства, которые возникали по ним в тот же период (сальдирующие налоговые активы и обязательства), были вызваны девальвацией рубля и тем фактом, что в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации прибыль от валютной переоценки ценных бумаг (еврооблигаций), находящихся в собственности Банка (Примечание 10), подлежит признанию для целей налогообложения на дату выбытия ценных бумаг, в то время как убыток от переоценки соответствующих обязательств в иностранной валюте, компенсирующих открытую валютную позицию Банка, полностью признан в налоговой базе того года. Эти налоговые убытки были частично зачтены в счет прибыли в 2016 и 2017 годах в результате частичной ревальвации рубля и могут быть использованы в будущем для зачета соответствующих отложенных налоговых обязательств на дату выбытия ценных бумаг.

Для того, чтобы использовать отложенный налоговый актив, относящийся к убыткам прошлых лет, Банку необходимо получить налогооблагаемую прибыль, превышающую 50,3 миллиардов рублей. В 2016 году произошли серьезные изменения российского налогового законодательства в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Данные изменения отменяют ранее существовавшее максимальное ограничение на использование налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в течение 10 лет, и теперь Группа может использовать такие убытки в течение неограниченного периода времени, но в период с 2017 по 2020 гг. в сумме, не превышающей половину годовой налогооблагаемой прибыли соответствующего отчетного периода. Оценка будущей налогооблагаемой прибыли в течение периода с 2018 по 2027 год основана на бизнес-плане на 2018 год, подготовленном руководством и одобренном Советом директоров Банка, и результатах его экстраполяции независимым консультантом на последующие периоды. Бизнес-план основан на ожиданиях, утвержденных руководителем Группы, принимающим операционные решения (согласно определению МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» – председатель Совета директоров Банка), соответствующих предшествующим результатам Группы и рыночным трендам, которые считаются адекватными обстоятельствами.

Основные допущения финансового плана на 2018-2027 гг. изложены ниже:

- Кредитный портфель Банка и общая сумма его активов вырастут в соответствии с рыночными тенденциями, ожидаемыми в банковской системе Российской Федерации в целом. Долгосрочные темпы роста на период после 2021 года были установлены на уровне 3,5% в год;
- Ожидается колебание стоимости риска (начисление резерва под обесценение кредитов по отношению к среднему портфелю кредитов, рассчитываемому в соответствии с отчетностью по РСБУ) в пределах 8-9%;
- Постепенное снижение процентных ставок (22-24% по выданным кредитам и 5-7% по стоимости фондирования) и отношения расходов к чистому доходу до вычета резервов (до 50% в 2021 году).

Руководство Группы ожидает, что ранее неиспользованные налоговые убытки, признанные в составе отложенного налогового актива, будут использованы до 2027 года.

#### **4 Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков – это область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают наибольшее влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта, убыток в случае дефолта, макромоделли и анализ сценариев для обесцененных кредитов. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Если бы оценочный резерв под кредитные убытки на 31 марта 2018 года уменьшился/увеличился на 10%, то прибыль до налогообложения составила бы приблизительно на 1 918 млн рублей больше или на 1 918 млн рублей меньше. Если бы резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 года уменьшился/увеличился на 10%, то прибыль до налогообложения составила бы приблизительно на 1 657 млн рублей больше или на 1 657 млн рублей меньше. См. Примечание 5 о вступлении в силу с 1 января 2018 года МСФО 9, которое привело к новой базе оценки балансовой стоимости кредитов.

**Справедливая стоимость некотируемых акций.** Справедливая стоимость некотируемых акций, имеющих в наличии для продажи на 31 декабря 2017 года (Примечание 9), была оценена независимым оценщиком с применением методов оценки, основанных на последних рыночных данных, включая ожидаемые ставки дисконтирования и доходность на капитал для схожих компаний. Данные среднесрочного бизнес-плана, ожидаемый уровень долгосрочного роста денежного рынка, ставки инфляции и доходности основывались на ожиданиях руководства КРС и ее дочерних и ассоциированных компаний (конкретные данные по разным странам деятельности). Основные допущения финансового плана Банка изложены в данном Примечании выше. Руководство Группы полагает, что изменение справедливой стоимости акций, установленной на основании отчета независимого оценщика, за период с 31 декабря 2017 года и до 31 марта 2018 года, было незначительным.

Справедливая стоимость на дату покупки/продажи некотируемых акций, приобретенных/проданных в 2017 году (Примечание 11), была оценена независимым оценщиком с использованием методов оценки, основанных на последних рыночных данных, включая ожидаемые ставки дисконтирования и доходность на капитал для схожих компаний. Данные среднесрочного бизнес-плана, ожидаемый уровень долгосрочного роста денежного рынка, ставки инфляции и доходности основывались на ожиданиях руководства соответствующих компаний и их дочерних компаний (конкретные данные по разным странам деятельности).

**Обесценение инвестиций в ассоциированные организации.** При составлении годовой консолидированной финансовой отчетности по МСФО Группа рассмотрела текущие финансовые показатели и прогнозируемые будущие денежные потоки, подготовленные руководством ассоциированных организаций. Инвестиции в ассоциированные организации тестируются на предмет обесценения ежегодно или при наличии признаков возможного обесценения (например, понесенного убытка, учета сезонного характера деятельности) по сравнению с результатами предыдущего тестирования, а также при наличии изменений в долях участия Группы в капитале ассоциированных организаций. Если будут понесены убытки или финансовые показатели ассоциированных организаций будут ниже прогнозируемых результатов, это может свидетельствовать об обесценении инвестиций в ассоциированные организации.

#### **4 Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Оценка прогнозных результатов будущей деятельности Roust Corporation (далее – RoustCorp) (Примечание 11) в ходе ежегодного тестирования на предмет обесценения была основана на следующих предположениях, которые считаются адекватными обстоятельствам:

- темпы роста объемов продаж – от 3,8% до 7,8% в год;
- темпы роста цены продаж – от 4,8% до 12,0% в год;
- темпы роста выручки – от 5,6% до 13,9% в год;
- маржа EBITDA – от 14,8% до 22,1%;
- ставка дисконтирования – от 8,68% до 10,94%.

Оценка справедливой стоимости инвестиций в компании RoustCorp, Gancia и КБРС, проведенная независимым оценщиком (Примечание 11) на дату, близкую к отчетной, использованная для тестирования инвестиций на обесценение, была осуществлена с применением методов оценки, основанных на последних рыночных данных, включая ожидаемые ставки дисконтирования и доходность на капитал для схожих компаний. Данные среднесрочного бизнес-плана, ожидаемый уровень долгосрочного роста денежного рынка, ставки инфляции и доходности основывались на ожиданиях руководства соответствующих ассоциированных компаний и их дочерних компаний (конкретные данные по разным странам деятельности). Балансовая стоимость инвестиций в RoustCorp, Gancia и КБРС на 31 декабря 2017 года не превышает их соответствующей справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком.

Руководство Группы полагает, что изменение справедливой стоимости акций Gancia и RoustCorp, установленной на основании отчета независимого оценщика, за период с 31 декабря 2017 года и до 31 марта 2018 года, было незначительным.

Если бы преобладающие темпы долгосрочного роста рынка или ожидаемые ставки доходности на капитал колебались бы в пределах 50 базисных пунктов, или если бы прогнозируемая прибыль колебалась бы в пределах 5%, то балансовая стоимость инвестиций в Gancia и RoustCorp на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года не изменилась бы.

**Реорганизация компании RoustCorp.** В ноябре 2016 года РТЛ и большинство владельцев облигаций компании RoustCorp пришли к соглашению о проведении реорганизации, предусматривавшему увеличение на сумму свыше 500 млн долларов США собственных средств RoustCorp и взнос стратегических активов, в том числе компании РСВ в RoustCorp со стороны РТЛ (Примечание 11). По сделке было получено необходимое разрешение суда в январе 2017 года, а сама сделка была завершена в феврале 2017 года, и компания РТЛ сохранила контроль над реорганизованной компанией RoustCorp. В рамках реализации сделки Группа совершила ряд операций со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, и в результате Группа полностью передала право собственности на свою долю в компаниях РСВ и RoustCorp до реорганизации (Примечание 11) и кредиты им балансовой стоимостью 5 237 млн рублей (Примечание 25) в обмен на 28,3% акций реорганизованной компании RoustCorp.

Группа классифицировала эти операции как единую сделку и учла воздействие этой сделки в 2017 году и признала реорганизованную компанию RoustCorp в качестве своей ассоциированной организации по стоимости приобретения 17 848 млн рублей, равной сумме балансовых стоимостей активов, переданных в процессе реализации сделки по реорганизации. Оценка доли Группы в реорганизованной компании RoustCorp, выполненная независимым оценщиком на дату сделки, показала, что инвестиция была необесцененной, и ее справедливая стоимость превышала сумму справедливых стоимостей переданных активов (определенную в соответствии с отчетами об оценке независимого оценщика), которая, в свою очередь, превышала суммарную балансовую стоимость переданных активов.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

**Принятие МСФО (IFRS) 9** Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств и обесценения финансовых активов.

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для дебиторской задолженности по основной деятельности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

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

Принятие МСФО 9 оказало существенное влияние на классификацию и оценку финансовых активов группы, но не оказало влияние на классификацию и оценку финансовых обязательств группы. Это влияние в первую очередь возникает в результате применения требований МСФО (IFRS) 9 к формированию резервов под ожидаемые убытки по кредитам, что привело к снижению балансовой стоимости кредитов и авансов клиентов за вычетом соответствующих корректировок по налогу на прибыль. Общий эффект снижения капитала Группы составил 2 833 млн рублей и был отражен в консолидированном отчете об изменении капитала.

Группа пересмотрела свое определение дефолта, модели PD и LGD, чтобы включить, где требуется, оценки на 12-месячном горизонте или всем горизонте до конца срока жизни кредита с целью реализации «трехэтапного» подхода к расчету ожидаемых кредитных убытков. Также обновлены и адаптированы к существующим моделям кредитного риска определение и процесс идентификации факторов «значительного увеличения кредитного риска». Эффект изменений резервов раскрыт в Примечании 8.

Кроме этого группа изменила классификацию финансовых активов из категорий «кредиты и дебиторская задолженность» и «финансовые активы, удерживаемые до погашения» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», а из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход». Финансовые активы из категории «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» были определены в категорию ««финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» за исключением облигаций, выпущенных Министерством Финансов Российской Федерации (ОФЗ), которые были переклассифицированы в категорию «финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход» (Примечание 9).

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

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции при применении стандарта учета операций в иностранной валюте МСФО (IAS) 21. Разъяснение применяется в случаях, когда организация выплачивает или получает возмещение в качестве предварительной оплаты по договорам в иностранной валюте. В разъяснении указывается, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате выплаты или получения предварительной оплаты. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на отчетность Группы.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Поправки позволяют оценивать по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть предоплачены по стоимости ниже амортизированной, например, по справедливой стоимости или по стоимости, которая включает обоснованные компенсационные платежи заемщику, равные приведенной стоимости эффекта от роста рыночной процентной ставки на оставшийся срок до погашения инструмента. В дополнение, текст, добавленный в раздел стандарта с основаниями для представления вывода подтверждает существующее руководство МСФО (IFRS) 9, устанавливающее, что модификации или замены определенных финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, будут приводить к доходу или расходу, отражаемому через счета прибылей и убытков. Таким образом в большинстве случаев, компании, выпускающие отчетность, не имеют возможности пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок погашения кредита, чтобы избежать влияния на доходы или расходы, возникающего из-за модификации кредита.

## **6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность и не ожидает существенного влияния данного нового стандарта на финансовую отчетность.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



**7 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Денежные средства в кассе	4 197	6 931
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	6 899	6 740
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	1 778	1 832
- стран ОЭСР	1 679	1 071
- других стран	419	239
Остатки на расчетных счетах в торговых системах (ММВБ)	3 704	6 165
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>18 676</b>	<b>22 978</b>

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch). Суверенный рейтинг Российской Федерации на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года был установлен на уровне BBB-.

Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 20.

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
С рейтингом от AAA до A-	1 679	1 071
С рейтингом от BBB+ до BBB-	806	596
С рейтингом от BB+ до B+	821	1 081
С рейтингом ниже B+ и не имеющие рейтинга	570	394
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, размещенные в других банках</b>	<b>3 876</b>	<b>3 142</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам**

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Кредиты по кредитным картам	42 420	44 760
Кредиты наличными	6 942	4 716
Потребительские кредиты	13 661	12 653
Реструктурированные кредиты	11 894	12 588
Прочее	3 628	2 820
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>26 615</b>	<b>28 194</b>
<b>Кредиты и авансы клиентам до вычета резервов</b>	<b>105 160</b>	<b>105 731</b>
За вычетом резерва	(19 183)	(16 573)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>85 977</b>	<b>89 158</b>

## **8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Группа выдавала клиентам кредиты по возобновляемым кредитным картам. Кредиты наличными выдавались на кредитные карты клиентов. Потребительские кредиты выдавались клиентам непосредственно в пунктах продажи товаров и услуг. Реструктурированные кредиты представляют собой кредиты, первоначальные договорные условия по которым были изменены в соответствии с дополнительным соглашением, заключенным между заемщиком и Банком.

До 31 декабря 2017 года Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом.

В связи с внедрением МСФО (IFRS) 9 с 01 января 2018 года Группа пересмотрела свое определение дефолта, модели PD и LGD, чтобы включить, где требуется, оценки на 12-месячном горизонте или всем горизонте до конца срока жизни кредита с целью реализации «трехэтапного» подхода к расчету ожидаемых кредитных убытков. Также обновлены и адаптированы к существующим моделям кредитного риска определение и процесс идентификации факторов «значительного увеличения кредитного риска».

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой ниже представлен анализ по срокам задолженности кредитов. Кредиты списываются из консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с внутренней политикой Группы. Критерии списания кредитов основаны на поведении портфеля. Группа списывает кредиты, если они определены как выданные в рамках недобросовестных действий или как кредиты с просрочкой платежа свыше 360 дней.

С 2014 года Группа значительно ужесточила свои критерии кредитования при оценке потенциальных и существующих клиентов, учитывая нестабильную экономическую ситуацию (Примечание 2).

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва в первом квартале 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Кредиты по кредитным картам</b>	<b>Потребительские кредиты</b>	<b>Кредиты наличными</b>	<b>Реструктурированные кредиты</b>	<b>Прочее</b>	<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2018 года</b>	<b>4 500</b>	<b>399</b>	<b>250</b>	<b>3 668</b>	<b>400</b>	<b>7 356</b>	<b>16 573</b>
Эффект применения МСФО (IFRS) 9	1 830	146	69	1 033	-	-	3 078
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>6 330</b>	<b>545</b>	<b>319</b>	<b>4 701</b>	<b>400</b>	<b>7 356</b>	<b>19 651</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки в течение 2018 года	1 029	112	163	827	-	(208)	1 923
Списание и прекращение признания кредитов в течение года	(1 209)	(102)	(41)	(1 039)	-	-	(2 391)
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>6 150</b>	<b>555</b>	<b>441</b>	<b>4 489</b>	<b>400</b>	<b>7 148</b>	<b>19 183</b>

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты по кредитным картам	Потребительские кредиты	Кредиты наличными	Реструктурированные кредиты	Прочее	Кредиты юридическим лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2017 года</b>	<b>7 280</b>	<b>378</b>	<b>387</b>	<b>4 987</b>	<b>704</b>	<b>7 271</b>	<b>21 007</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение 2017 года	920	103	(42)	1 475	(74)	1 869	4 251
Списание и прекращение признания кредитов в течение 2017 года	(2 344)	(93)	(149)	(1 961)	-	(2 160)	(6 707)
<b>Резерв под обесценение кредитов на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>5 856</b>	<b>388</b>	<b>196</b>	<b>4 501</b>	<b>630</b>	<b>6 980</b>	<b>18 551</b>

Резерв в течение первого квартала 2018 года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, в связи с (i) возмещением кредитов, ранее списанных как безнадежные, в размере 741 млн рублей (первый квартал 2017 года: 552 млн рублей); (ii) увеличением на 99 млн рублей (первый квартал 2017 года: снижение на 35 млн рублей) необслуживаемых кредитов, удерживаемых для возмещения или продажи; (iii) отрицательными курсовыми разницеми в сумме 64 млн рублей (первый квартал 2017 года: положительные курсовые разницы в сумме 15 млн рублей) и (iv) восстановлением резерва, признанным в составе прочих обязательств, на сумму 34 млн рублей в первом квартале 2017 года. За исключением переоценки иностранной валюты, эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Большинство кредитов и авансов, выданных Группой, являются необеспеченными. На 31 марта 2018 года обязательство связанной стороны на сумму 3 891 млн рублей (31 декабря 2017 года: 3 695 млн рублей) (Примечания 11 и 25) было обеспечено 6% акций RoustCorp, при этом справедливая стоимость обеспечения превышала балансовую стоимость кредита. На 31 марта 2018 года кредит на сумму 1 185 млн рублей (31 декабря 2017 года: 1 669 млн рублей) был обеспечен залогом товаров, при этом балансовая стоимость обеспечения превышала сумму кредита.

В состав кредитов юридическим лицам входит дебиторская задолженность по факторингу, приобретенная у связанных сторон, на сумму 4 811 млн рублей (31 декабря 2017 года: 4 774 млн рублей) (Примечание 25).

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 марта 2018 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Кредиты по кредитным картам</b>	<b>Потребительские кредиты</b>	<b>Кредиты наличными</b>	<b>Реструктурированные кредиты</b>	<b>Прочее</b>	<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, предоставленные по массовым продуктам (до вычета резерва)							
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	37 161	13 264	6 616	8 563	115	-	65 719
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 550	127	75	1 021	-	-	2 773
Необслуживаемые кредиты – кредиты с задержкой платежа более 90 дней	3 709	270	251	2 310	2	-	6 542
<b>Итого кредиты, предоставленные по массовым продуктам (до вычета резервов)</b>	<b>42 420</b>	<b>13 661</b>	<b>6 942</b>	<b>11 894</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>75 034</b>
Кредиты, предоставленные на индивидуальных условиях (до вычета резервов)							
- с умеренным кредитным риском	-	-	-	-	3 275	16 119	19 394
- со значительным кредитным риском	-	-	-	-	-	10 044	10 044
Проблемные кредиты	-	-	-	-	236	452	688
<b>Итого кредиты, предоставленные на индивидуальных условиях (до вычета резервов)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 511</b>	<b>26 615</b>	<b>30 126</b>
<b>За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>(6 150)</b>	<b>(555)</b>	<b>(441)</b>	<b>(4 489)</b>	<b>(400)</b>	<b>(7 148)</b>	<b>(19 183)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>36 270</b>	<b>13 106</b>	<b>6 501</b>	<b>7 405</b>	<b>3 228</b>	<b>19 467</b>	<b>85 977</b>

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлены в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты по кредитным картам	Потребительские кредиты	Кредиты наличными	Реструктурированные кредиты	Прочее	Кредиты юридическим лицам	Итого
Непросроченные и необесцененные	5 654	3 071	835	-	-	-	9 560
<b>Итого непросроченная и необесцененная задолженность</b>	<b>5 654</b>	<b>3 071</b>	<b>835</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 560</b>
Кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе (до вычета резерва)							
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	33 701	9 210	3 616	8 937	144	-	55 608
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 502	79	49	1 145	-	-	2 775
Необслуживаемые кредиты – кредиты с задержкой платежа более 90 дней	3 903	293	216	2 506	2	-	6 920
<b>Итого кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе (до вычета резервов)</b>	<b>39 106</b>	<b>9 582</b>	<b>3 881</b>	<b>12 588</b>	<b>146</b>	<b>-</b>	<b>65 303</b>
Кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе (до вычета резервов)							
- с умеренным кредитным риском	-	-	-	-	2 097	17 917	20 014
- со значительным кредитным риском	-	-	-	-	340	9 688	10 028
Проблемные кредиты	-	-	-	-	237	589	826
<b>Итого кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе (до вычета резервов)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 674</b>	<b>28 194</b>	<b>30 868</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(4 500)</b>	<b>(399)</b>	<b>(250)</b>	<b>(3 668)</b>	<b>(400)</b>	<b>(7 356)</b>	<b>(16 573)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>40 260</b>	<b>12 254</b>	<b>4 466</b>	<b>8 920</b>	<b>2 420</b>	<b>20 838</b>	<b>89 158</b>

**9 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

	Прим.	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Некотируемые акции материнской компании	25	6 239	6 239
Облигации, выпущенные российскими компаниями		5 127	5 101
Облигации, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации (ОФЗ)		23 132	1 917
Еврооблигации, выпущенные связанной компанией	25	410	384
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		<b>34 908</b>	<b>13 641</b>

Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch) инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
С рейтингом от BBB+ до BBB-	26 991	5 099
С рейтингом от BB+ до B+	1 216	1 868
С рейтингом ниже B+ и не имеющие рейтинга	462	435
<b>Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>28 669</b>	<b>7 402</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму 6 411 млн рублей (31 декабря 2017 года: 2 792 млн рублей) были заложены в качестве обеспечения по договорам РЕПО (Примечание 12).

Географический анализ, анализ по срокам размещения, а также анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

**10 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Еврооблигации, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации	50 367	50 387
Еврооблигации, выпущенные российскими банками	16 114	16 294
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	52 451	55 978
Облигации, выпущенные российскими компаниями	1 370	1 046
Облигации, выпущенные российскими банками	914	866
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>121 216</b>	<b>124 571</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch) инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости.

	<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
С рейтингом от BBB+ до BBB-	105 294	90 455
С рейтингом от BB+ до B+	15 922	34 116
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>121 216</b>	<b>124 571</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, на сумму 110 493 млн рублей (31 декабря 2017 года: 113 654 млн рублей) были заложены в качестве обеспечения по договорам РЕПО (Примечание 12).

По состоянию на 31 марта 2018 года справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 4 242 млн рублей (31 декабря 2017 года: 6 273 млн рублей) превышала их балансовую стоимость.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 20.

**11 Инвестиции в ассоциированные организации**

	Доля собственности, %		31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
(в миллионах российских рублей)				
Roust Corporation (RoustCorp), США	23,9	23,9	15 108	15 565
Gancia, Италия	46,3	46,3	2 032	1 979
Кредитное бюро «Русский стандарт» (КБРС), Россия	50,0	50,0	323	310
Итого инвестиции в ассоциированные организации			17 463	17 854

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

	PCB	RoustCorp	Gancia	КБРС
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Остаток на 01 января 2017 года</b>	<b>9 360</b>	<b>3 304</b>	<b>1 698</b>	<b>326</b>
Доля в прибыли/(убытке) после приобретения	34	(630)	(31)	6
Пересчет в валюту представления отчетности	-	194	(86)	-
Изменение доли участия Группы в ассоциированной организации	(9 394)	14 631	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>17 499</b>	<b>1 581</b>	<b>332</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>15 565</b>	<b>1 979</b>	<b>310</b>
Доля в прибыли/(убытке) после приобретения	-	(364)	4	13
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(93)	49	-
<b>Остаток на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>-</b>	<b>15 108</b>	<b>2 032</b>	<b>323</b>

**Инвестиция в «Русский Стандарт Водка».** В июле 2015 года Группа заключила договор о приобретении 23% акций PCB, крупнейшего российского производителя и экспортера водки премиального класса, компании, находящейся под общим контролем с Группой. В феврале 2017 года Группа полностью передала право собственности на свои акции в PCB в соответствии с условиями сделки по реорганизации компании RoustCorp, описанной ниже.

**Инвестиция в Roust Corporation.** В мае 2015 года Группа приобрела 19,9% акций в RoustCorp, крупнейшей в Восточной Европе алкогольной компании и одного из крупнейших мировых производителей и экспортеров водки, основными рынками которой являются Россия, Польша, Великобритания и Венгрия, находящейся под общим контролем с Группой. Группа получила значительное влияние на эту компанию в сентябре 2015 года через вступление в акционерное соглашение. На начало 2017 года доля Группы в капитале компании RoustCorp составляла 17,5%. Группа сохранила значительное влияние на RoustCorp благодаря наличию акционерного соглашения в отношении 5,1% акций.



**11 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)**

**Реорганизация компании RoustCorp.** В ноябре 2016 года РТЛ и большинство владельцев облигаций компании RoustCorp пришли к соглашению о проведении реорганизации, предусматривавшему увеличение на сумму свыше 500 млн долларов США собственных средств RoustCorp и взнос стратегических активов, в том числе компании PCB в RoustCorp со стороны РТЛ. По сделке было получено необходимое разрешение суда в январе 2017 года, а сама сделка была завершена в феврале 2017 года (Примечание 25), и компания РТЛ сохранила контроль над реорганизованной компанией RoustCorp. В рамках реализации сделки Группа совершила ряд операций со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, и в результате Группа полностью передала право собственности на свою долю в компаниях PCB и RoustCorp до реорганизации и над частью кредитов им (Примечание 25) балансовой стоимостью 9 394 млн рублей, 3 217 млн рублей и 5 237 млн рублей соответственно, в обмен на 28,3% акций реорганизованной компании RoustCorp. В результате сделки Группа не перечисляла и не получала денежные средства.

Группа учла воздействие этих операций как единую сделку в 2017 году и признала реорганизованную компанию RoustCorp в качестве своей ассоциированной организации по стоимости приобретения 17 848 млн рублей (равной сумме балансовых стоимостей переданных активов). Оценка доли Группы в реорганизованной компании RoustCorp, выполненная независимым оценщиком на дату сделки, показала, что инвестиция была необесцененной, и ее справедливая стоимость превышала сумму справедливых стоимостей переданных активов (определенных в соответствии с отчетами об оценке независимого оценщика), которая, в свою очередь, превышала суммарную балансовую стоимость переданных активов.

В апреле 2017 года Группа приобрела еще 1,6% акций в RoustCorp за 1 256 млн рублей.

В декабре 2017 года Группа передала принадлежащие ей 6% акций в RoustCorp связанной компании в обмен на частичную оплату и отложенное возмещение, которое было отражено в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночным ставкам на дату сделки. Балансовая стоимость вновь признанного актива приблизительно равна балансовой стоимости переданных акций, которые были приняты в качестве обеспечения по сделке (Примечание 8). Группа сохранила существенное влияние в компании RoustCorp по итогам данной сделки.

Оценка инвестиции в реорганизованную компанию RoustCorp по справедливой стоимости, проведенная независимым оценщиком на дату, близкую к 31 декабря 2017 года, показала, что инвестиция не являлась обесцененной, причем ее справедливая стоимость превышала балансовую стоимость. Руководство Группы полагает, что изменение справедливой стоимости акций RoustCorp, установленной на основании отчета независимого оценщика, за период с 31 декабря 2017 года и до 31 марта 2018 года, было незначительным.

**Инвестиция в Gancia.** В ноябре 2015 года Группа приобрела 20% акций в компании Gancia, крупном итальянском производителе вина и вермута, находящейся под общим контролем с Группой, которая впоследствии была увеличена и составила 46,3% по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года. КРС прямо и косвенно (через Группу) владеет приблизительно 100% акций Gancia и контролирует эту компанию.

Оценка справедливой стоимости инвестиции в Gancia, проведенная независимым оценщиком на дату, близкую к отчетной, показала, что инвестиция не являлась обесцененной, причем ее справедливая стоимость превышала балансовую стоимость.

**Инвестиция в Кредитное бюро «Русский Стандарт».** В октябре 2015 года Группа приобрела 50% акций в КБРС, четвертом по величине бюро кредитных историй в России, у его материнской компании.

**11 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)**

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>RoustCorp</b>	<b>Gancia</b>
Оборотные активы	24 680	2 904
Внеоборотные активы	108 301	11 385
Краткосрочные обязательства	48 566	11 637
Долгосрочные обязательства	37 463	1 061
EBITDA	4 078	189
Прибыль или убыток от продолжающейся деятельности	9 357	305
Прочий совокупный доход	(2 404)	108
Итого совокупный доход	6 953	414

**12 Кредиты, полученные по договорам РЕПО**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Кредиты других банков	66 859	71 234
Кредиты, полученные от финансовых компаний	37 333	40 336
<b>Итого кредиты, полученные по договорам РЕПО</b>	<b>104 192</b>	<b>111 570</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года кредиты, полученные по договорам РЕПО, имели сроки погашения с апреля по май 2018 года и фиксированные процентные ставки от 2,4% до 3,5% годовых в долларах США и от 7,3% до 7,5% годовых в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты, полученные по договорам РЕПО, имели сроки погашения с января по апрель 2018 года и фиксированные процентные ставки от 2,9% до 5,2% годовых в долларах США и от 7,7% до 8,1% годовых в рублях.

По состоянию на 31 марта 2018 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 36 млн рублей (31 декабря 2017 года: 7 139 млн рублей), инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 6 411 млн рублей (31 декабря 2017 года: 2 792 млн рублей) (Примечание 9) и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 110 493 млн рублей (31 декабря 2017 года: 113 654 млн рублей) (Примечание 10) были использованы в качестве обеспечения по договорам РЕПО. Кредиты, полученные по договорам РЕПО, не были сальдированы в консолидированном отчете о финансовом положении против финансовых инструментов, заложенных по данным сделкам.

На 31 марта 2018 года остатки по кредитам, полученным по договорам РЕПО, представлены остатками по четырем контрагентам (31 декабря 2017 года: по пяти контрагентам). Географический анализ, анализ кредитов, полученных по договорам РЕПО, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 20.

### 13 Средства клиентов

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	20 076	19 206
- Срочные вклады	155 161	151 000
<b>Юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	668	1 323
- Срочные вклады	28	22
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>175 933</b>	<b>171 551</b>

Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок средств клиентов представлены в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

### 14 Субординированный долг

	31 марта 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
4 959 млн рублей – 6,5% кредит со сроком погашения в декабре 2019 года	4 845	4 829
<b>Итого субординированный долг</b>	<b>4 845</b>	<b>4 829</b>

В октябре 2009 года Группа получила субординированный кредит от «Внешэкономбанка» (ВЭБ) в сумме 4 959 млн рублей. В соответствии с Федеральным законом № 206-ФЗ от 27 июля 2010 года процентная ставка по кредиту изменилась с 8,0% до 6,5% начиная с августа 2010 года.

**Субординированный долг, полученный от Агентства по страхованию вкладов.** В августе 2015 года Банк был включен в перечень банков для осуществления Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» мер по повышению их капитализации, с возможной дополнительной капитализацией в размере 5 000 млн рублей. В декабре 2015 года, согласно договорам о субординированном кредите, ценные бумаги на сумму 5 000 млн рублей, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации (ОФЗ), были переданы Группе. Процентная ставка по субординированному кредиту была равна процентной ставке ОФЗ, увеличенной на 1% в год, при этом срок погашения кредита соответствовал сроку погашения ОФЗ (с января 2025 года по ноябрь 2034 года). Таким образом, Группа должна вернуть все поступления от ОФЗ и 1% в год и не несет значительных рисков и выгод, связанных с владением этими ценными бумагами, которые в соответствии с МСФО не признаются в качестве активов Группы. Субординированный долг, полученный от Агентства по страхованию вкладов, описанный выше, соответствует требованиям для его включения в дополнительный капитал Банка (в значении Положения № 395-П).

В соответствии с российским законодательством требования прочих кредиторов к Группе превагируют над требованиями кредиторов в отношении основной суммы и процентов по субординированным кредитам.

Географический анализ, анализ по срокам размещения, а также анализ процентных ставок субординированного долга представлены в Примечании 20.

**15 Уставный капитал и прочие резервы**

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 года объявленный уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включал следующие компоненты:

	Объявленный		Выпущенный и полностью оплаченный за вычетом собственных акций		
	Количество акций (тыс.)	Номинальная стоимость	Количество акций (тыс.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
<i>В миллионах российских рублей, за исключением количества акций</i>					
Обыкновенные акции	28 000	28 000	1 269	1 269	1 688
Привилегированные акции	2 000	2 000	-	-	-
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>	<b>1 269</b>	<b>1 269</b>	<b>1 688</b>

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию (31 декабря 2017 года: 1 000 рублей за акцию). Из состава уставного капитала исключены 127 279 (9,1%) собственных акций, выкупленных дочерней компанией Банка (Примечание 25).

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды и нераспределенная прибыль Банка, раскрытые в публикуемых формах отчетности, подготовленных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 марта 2018 года, составили 45 444 млн рублей (31 декабря 2017 года: 44 820 млн рублей).

В 2018 и 2017 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Отрицательная сумма фонда курсовых разниц в размере 170 млн рублей (31 декабря 2017 года: 161 млн рублей) представляет собой результат пересчета финансовой отчетности украинских дочерних компаний Банка из функциональной валюты (украинская гривна) в валюту представления отчетности (российский рубль).

## 16 Процентные доходы и расходы

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты физическим лицам	6 748	7 569
Долговые ценные бумаги	1 988	2 155
Кредиты юридическим лицам	724	717
Денежные средства и их эквиваленты и средства в других банках	8	39
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>9 468</b>	<b>10 480</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(3 458)	(4 217)
Субординированный долг	(98)	(96)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(37)
Срочные депозиты других банков и кредиты, полученные по договорам РЕПО	(986)	(511)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(4 542)</b>	<b>(4 861)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>4 926</b>	<b>5 619</b>

## 17 Комиссионные доходы и расходы

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по эквайрингу и операциям с картами других эмитентов	1 401	1 378
Комиссии по расчетным операциям	278	581
Прочее	16	32
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>1 695</b>	<b>1 991</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по эквайрингу и операциям с картами других эмитентов	(1 296)	(1 288)
Комиссии по кассовым, расчетным операциям и инкассаторским услугам	(57)	(63)
Прочее	(324)	(164)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(1 515)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>18</b>	<b>476</b>

**18 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой**

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Чистые расходы от переоценки иностранной валюты	(183)	(3 010)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными инструментами	953	4 861
<b>Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой</b>	<b>770</b>	<b>1 851</b>

Чистый результат от операций с производными инструментами представляет собой результат экономического хеджирования валютного риска Группы. Валютный риск Группы возникает в связи со структурой активов и обязательств Группы, выраженных в иностранных валютах (Примечание 20).

**19 Административные и прочие операционные расходы**

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года (неаудиро- ванные данные)	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Расходы на содержание персонала	2 026	1 995
Расходы на аренду	319	367
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	317	198
Амортизационные отчисления	214	423
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	195	390
Профессиональные услуги	141	145
Реклама и маркетинг	76	50
Телекоммуникации	68	78
Канцелярские товары	67	69
Безопасность	53	71
Прочее	205	255
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>3 681</b>	<b>4 041</b>

**20 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных и юридических рисков. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Основные принципы кредитной политики Группы изложены в Кредитной политике, утвержденной Советом директоров Банка. Кредитная политика пересматривается не реже чем раз в два года. В этом документе также изложены процедуры контроля и мониторинга кредитного риска и описаны системы управления кредитным риском Банка.

## **20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Лимиты кредитования по заявкам на потребительские кредиты устанавливаются с помощью централизованной системы принятия решений (скоринговая система) или сотрудниками Банка. Кредитный комитет также несет ответственность за определение лимитов риска на индивидуальной основе в отношении корпоративных заемщиков и финансовых институтов. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам устанавливаются Кредитным комитетом.

Для управления кредитным риском по кредитам физическим лицам Банк использует автоматизированные системы для оценки финансового состояния заемщика (скоринговая система). Эта система регулярно модифицируется с учетом статистики прошлых лет. Для управления кредитным риском, возникающим при обслуживании долга, Банк использует эффективную систему предотвращения появления безнадежных долгов (система взыскания просроченной задолженности). Банк анализирует уровень кредитного риска на протяжении всего цикла кредита. Такая практика позволяет своевременно принимать управленческие решения, регулировать рейтинговую систему и процедуры взыскания безнадежных долгов.

Группа оценивает портфель потребительских кредитов на регулярной основе и контролирует общие результаты по каждому кредитному портфелю и результаты каждого кредитного портфеля в разбивке по товарам, приобретаемым на эти кредиты, а также по каждому отдельному потребительскому кредиту или кредитному продукту, выданному с помощью кредитной карты. Лимиты по кредитным картам устанавливаются на индивидуальной основе с учетом информации о погашении заемщиком потребительских кредитов в прошлом и задолженности по кредитным картам.

Управление кредитным риском корпоративных клиентов и отдельно значимых физических лиц осуществляется Кредитным комитетом путем установления максимально возможного лимита риска по одному заемщику/ группе связанных заемщиков. При принятии решений Группа учитывает финансовое положение и качество обслуживания долга заемщика/ группы связанных заемщиков, отрасли, а также вероятность дефолта, тип лимита и обеспечения. Группа управляет кредитным риском также через установку/ пересмотр лимитов по каждому заемщику или группе связанных заемщиков на основании регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков исполнять их обязательства. Лимиты риска по каждому заемщику/ группе связанных заемщиков включают как балансовые, так и внебалансовые лимиты, в том числе лимиты по кредитному риску, риску расчетов, рыночному риску. Они также ограничивают подверженность риску по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов по принятым рискам отслеживается на ежедневной основе.

Риски пересматриваются не реже одного раза в год. Группа также регулярно следит за финансовым положением своих заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Группа классифицирует контрагентов в зависимости от уровня риска. Результаты риск-сегментации и соответствующие профессиональные суждения также используются для расчета активов, взвешенных с учетом рисков, и резервов в соответствии с требованиями РСБУ и МСФО, причем последние включают в себя корректировки, основанные на МСФО, например, коллективная оценка на предмет обесценения индивидуально не обесцененных активов, иной порядок учета потенциальных потоков денежных средств от получения в собственность обеспечения или других активов, а также различные методы дисконтирования.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность неттинга активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. (Примечание 22).

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Страховой риск.** Риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти, если частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географическому расположению и типу владельца страхового полиса.

Как показывает опыт, чем больше портфель однородных страховых договоров, тем меньше будет изменяться ожидаемый результат. Более диверсифицированный портфель в целом будет в меньшей степени подвержен влиянию изменений, происходящих в его компонентах. Группа разработала страховую стратегию для диверсификации видов принимаемого страхового риска по полу, возрасту и географическому положению и достижению в рамках этих категорий достаточно большой совокупности рисков для снижения колебаний в ожидаемом уровне дохода.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, соблюдение которых контролируется на ежедневной основе. Банк рассчитывает открытую валютную позицию на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Банк соблюдал требования ЦБ РФ в отношении открытой валютной позиции. В обязанности Казначейства входит отслеживание каждой чистой валютной позиции, покрытие которой осуществляется с помощью валютных производных инструментов (см. Примечание 24). В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

	На 31 марта 2018 года (неаудированные данные)				На 31 декабря 2017 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
(в миллионах российских рублей)								
Рубли	126 584	(193 723)	51 914	(15 225)	124 170	(193 783)	56 159	(13 454)
Доллары США	128 498	(90 088)	(49 507)	(11 097)	134 129	(93 143)	(53 021)	(12 035)
Евро	4 418	(2 350)	(1 972)	96	5 290	(2 572)	(2 664)	54
Прочее	2 871	(3 066)	(547)	(742)	2 799	(2 899)	(547)	(647)
<b>Итого</b>	<b>262 371</b>	<b>(289 227)</b>	<b>(112)</b>	<b>(26 968)</b>	<b>266 388</b>	<b>(292 397)</b>	<b>(73)</b>	<b>(26 082)</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина) до взаимозачета позиций и выплат по контрагенту. В Примечании 24 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.



## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Процентный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. Банк отслеживает изменения кредитного качества заемщиков на регулярной основе.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) анализирует эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам Группы на ежемесячной основе. КУАП и Совет директоров анализируют на ежемесячной основе чистую процентную маржу и принимают решения о дальнейшем привлечении и размещении средств по определенным процентным ставкам.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>31 марта 2018 года</b>						
Итого финансовые активы	37 317	19 636	13 899	44 456	147 087	262 395
Итого финансовые обязательства	101 916	56 631	27 869	97 271	5 676	289 363
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>(64 599)</b>	<b>(36 995)</b>	<b>(13 970)</b>	<b>(52 815)</b>	<b>141 411</b>	<b>(26 968)</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Итого финансовые активы	52 710	18 297	16 559	48 562	130 284	266 412
Итого финансовые обязательства	88 344	91 148	22 754	84 519	5 729	292 494
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(35 634)</b>	<b>(72 851)</b>	<b>(6 195)</b>	<b>(35 957)</b>	<b>124 555</b>	<b>(26 082)</b>

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года по всем балансовым долговым инструментам Группы производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет.

Финансовые обязательства Группы чувствительны к колебаниям рыночных процентных ставок. Обязательства Группы в основном имеют фиксированную процентную ставку. Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2018 года (неаудированные данные)			31 декабря 2017 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Остатки по счетам в ЦБ РФ	0,0	-	-	0,0	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	9,4	-	8,2	6,4	-
Средства в других банках	8,6	0,1	-	8,6	0,1	-
Кредиты и авансы клиентам						
- потребительские кредиты	22,1	-	-	23,9	-	-
- кредиты по кредитным картам*	35,5	18,7	17,2	36,1	19,5	16,6
- прямые коммерческие кредиты	13,5	7,9	7,2	13,6	7,9	7,2
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,9	13,0	-	10,3	13,0	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,2	6,1	-	9,5	6,1	-
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные по договорам РЕПО, и средства других банков	7,4	2,9	-	8,0	3,2	-
Средства клиентов						
- срочные вклады физических лиц	7,9	1,3	0,6	8,2	1,4	0,6
Субординированный долг	6,5	-	-	6,5	-	-

\* Эффективные ставки по кредитам по кредитным картам были рассчитаны на основе допущения о том, что клиенты используют лимит по наличным средствам и погасят кредит в соответствии с исторической статистикой погашений.

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

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 марта 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		16 493	1 679	504	18 676
Обязательные резервы в ЦБ РФ		1 846	-	-	1 846
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		137	-	-	137
Средства в других банках		219	2 016	82	2 317
Кредиты и авансы клиентам		78 050	5 718	2 209	85 977
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		34 908	-	-	34 908
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		121 216	-	-	121 216
Инвестиции в ассоциированные организации		323	17 140	-	17 463
Прочие финансовые активы		2 525	955	77	3 557
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>255 717</b>	<b>27 508</b>	<b>2 872</b>	<b>286 097</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		<b>26 023</b>	<b>-</b>	<b>203</b>	<b>26 226</b>
<b>Итого активы</b>		<b>281 740</b>	<b>27 508</b>	<b>3 075</b>	<b>312 323</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, полученные по договорам РЕПО		104 192	-	-	104 192
Средства других банков		667	-	-	667
Средства клиентов		172 163	458	3 312	175 933
Субординированный долг		4 845	-	-	4 845
Прочие финансовые обязательства		3 173	453	100	3 726
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>285 040</b>	<b>911</b>	<b>3 412</b>	<b>289 363</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		<b>7 685</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 685</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>292 725</b>	<b>911</b>	<b>3 412</b>	<b>297 048</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>(10 985)</b>	<b>26 597</b>	<b>(337)</b>	<b>15 275</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>22</b>	<b>19 221</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>19 235</b>

На 31 марта 2018 года на балансе Группы были учтены кредиты физическим лицам, живущим на Украине, в сумме 2 078 млн рублей (31 декабря 2017 года: 1 768 млн рублей) (номинарованных в украинских гривнах) и 3 153 млн рублей (31 декабря 2017 года: 3 102 млн рублей) (более 80% номинарованных в украинских гривнах) клиентских счетов физических лиц, живущих на Украине, выданные/привлеченные дочерним банком на Украине (Примечание 26).

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		21 162	1 071	745	22 978
Обязательные резервы в ЦБ РФ		1 967	-	-	1 967
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 130	-	-	13 130
Средства в других банках		216	2 182	81	2 479
Кредиты и авансы клиентам		81 591	5 627	1 940	89 158
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		13 641	-	-	13 641
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		124 571	-	-	124 571
Инвестиции в ассоциированные организации		310	17 544	-	17 854
Прочие финансовые активы		3 746	860	121	4 727
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>260 334</b>	<b>27 284</b>	<b>2 887</b>	<b>290 505</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		<b>25 423</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>25 632</b>
<b>Итого активы</b>		<b>285 757</b>	<b>27 284</b>	<b>3 096</b>	<b>316 137</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиты, полученные по договорам РЕПО		111 570	-	-	111 570
Средства других банков		678	-	-	678
Средства клиентов		167 819	477	3 255	171 551
Субординированный долг		4 829	-	-	4 829
Прочие финансовые обязательства		3 333	428	105	3 866
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>288 229</b>	<b>905</b>	<b>3 360</b>	<b>292 494</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		<b>7 091</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 091</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>295 320</b>	<b>905</b>	<b>3 360</b>	<b>299 585</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>(9 563)</b>	<b>26 379</b>	<b>(264)</b>	<b>16 552</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>22</b>	<b>17 794</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>17 808</b>

## **20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Активы, обязательства и условные обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с компаниями специального назначения российских контрагентов отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и займов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Банка. Среднесрочная и долгосрочная ликвидность отслеживается Комитетом по управлению активами и пассивами на основе еженедельных отчетов и разрыве ликвидности, включающих как минимум трехмесячный прогноз.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. У Группы имеется значительный портфель рыночных долговых ценных бумаг, которые могут использоваться в качестве залога по договорам РЕПО с ЦБ РФ.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием отраженных в отчете о финансовом положении коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы, раскрытые в публикуемых формах отчетности, подготовленных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 марта 2018 года данный норматив составил 101,2 (31 декабря 2017 года: 66,8). Установленный минимум по данному нормативу составляет 15,0.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 марта 2018 года данный норматив составил 76,6 (31 декабря 2017 года: 77,7). Установленный минимум по данному нормативу составляет 50,0.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 марта 2018 года данный норматив составил 10,7 (31 декабря 2017 года: 9,7). Установленный максимум по данному нормативу составляет 120,0.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство управляет краткосрочной ликвидностью, ежедневно отслеживая позиции по ликвидности и обеспечивая наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе. Группа использует средства, полученные в результате сделок по договорам РЕПО, для управления позицией по кратко- и среднесрочной ликвидности.

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кроме того, у Банка есть альтернативная возможность погашения обязательств по долгосрочному финансированию: за счет погашения кредитов физическим лицам и за счет получения денежных средств по процентным платежам по этим кредитам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов и финансовых гарантий. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением производных инструментов, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отраженным в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, гарантий и условных обязательств кредитного характера по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 марта 2018 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	69 591	34 757	-	-	-	<b>104 348</b>
Средства других банков	40	-	-	829	-	<b>869</b>
Средства клиентов	30 343	20 528	131 015	220	-	<b>182 106</b>
Субординированный долг	-	81	243	5 180	-	<b>5 504</b>
Прочие финансовые обязательства	1 962	1 742	22	-	-	<b>3 726</b>
Производные финансовые обязательства						
- Приток	(50 685)	-	-	-	-	<b>(50 685)</b>
- Отток	50 821	-	-	-	-	<b>50 821</b>
Резерв убытков	90	380	1 087	3 557	69	<b>5 183</b>
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>102 162</b>	<b>57 488</b>	<b>132 367</b>	<b>9 786</b>	<b>69</b>	<b>301 872</b>
<b>Условные обязательства</b>						
Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов	14 360	-	-	-	-	<b>14 360</b>
Финансовые гарантии	594	-	-	-	-	<b>594</b>
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым и условным обязательствам</b>	<b>117 116</b>	<b>57 488</b>	<b>132 367</b>	<b>9 786</b>	<b>69</b>	<b>316 826</b>

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, гарантий и условных обязательств кредитного характера по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	38 067	73 931	-	-	-	111 998
Средства других банков	51	-	-	829	-	880
Средства клиентов	48 015	16 290	113 258	291	-	177 854
Субординированный долг	-	79	246	5 258	-	5 583
Прочие финансовые обязательства	2 334	1 478	54	-	-	3 866
Производные финансовые обязательства						
- Приток	(57 286)	-	-	-	-	(57 286)
- Отток	57 383	-	-	-	-	57 383
Резерв убытков	80	337	963	3 151	61	4 592
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>88 644</b>	<b>92 115</b>	<b>114 521</b>	<b>9 529</b>	<b>61</b>	<b>304 870</b>
<b>Условные обязательства</b>						
Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов	12 223	-	-	-	-	12 223
Финансовые гарантии	1 304	-	-	-	-	1 304
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым и условным обязательствам</b>	<b>102 171</b>	<b>92 115</b>	<b>114 521</b>	<b>9 529</b>	<b>61</b>	<b>318 397</b>

Гарантии включаются в полной сумме в самый ранний временной интервал в соответствии с «наихудшим» сценарием согласно МСФО (IFRS) 7. Однако Группа не ожидает существенных оттоков (Примечание 22).

Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов включаются в самый ранний временной интервал в соответствии с «наихудшим» сценарием согласно МСФО (IFRS) 7. Тем не менее, большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности (Примечание 22).

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и активов, и обязательств, которые представлены в таблице ниже, по состоянию на 31 марта 2018 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	18 676	-	-	-	-	18 676
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 846	-	-	-	-	1 846
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	137	-	-	-	-	137
Средства в других банках	949	-	1 368	-	-	2 317
Кредиты и авансы клиентам	6 925	14 843	40 101	23 593	515	85 977
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	509	34 399	-	34 908
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 422	3 977	17 998	72 048	22 771	121 216
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	17 463	-	17 463
Прочие финансовые активы	2 044	816	697	-	-	3 557
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>34 999</b>	<b>19 636</b>	<b>60 673</b>	<b>147 503</b>	<b>23 286</b>	<b>286 097</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	69 571	34 621	-	-	-	104 192
Средства других банков	40	-	-	627	-	667
Средства клиентов	30 344	20 268	125 117	204	-	175 933
Субординированный долг	-	80	228	4 537	-	4 845
Прочие финансовые обязательства	1 962	1 742	22	-	-	3 726
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>101 917</b>	<b>56 711</b>	<b>125 367</b>	<b>5 368</b>	<b>-</b>	<b>289 363</b>
<b>Чистый (разрыв)/прирост ликвидности</b>	<b>(66 918)</b>	<b>(37 075)</b>	<b>(64 694)</b>	<b>142 135</b>	<b>23 286</b>	<b>(3 266)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(66 918)</b>	<b>(103 993)</b>	<b>(168 687)</b>	<b>(26 552)</b>	<b>(3 266)</b>	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, а вместе с этим одновременно повышается риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.



## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения на 31 декабря 2017 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	22 978	-	-	-	-	22 978
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 967	-	-	-	-	1 967
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 130	-	-	-	-	13 130
Средства в других банках	952	-	1 527	-	-	2 479
Кредиты и авансы клиентам	7 147	13 909	45 330	22 181	591	89 158
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	997	-	2 756	9 888	-	13 641
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	3 575	17 133	80 904	22 959	124 571
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	17 854	-	17 854
Прочие финансовые активы	3 059	813	855	-	-	4 727
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>50 230</b>	<b>18 297</b>	<b>67 601</b>	<b>130 827</b>	<b>23 550</b>	<b>290 505</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	38 008	73 562	-	-	-	111 570
Средства других банков	51	-	-	627	-	678
Средства клиентов	47 951	16 108	107 219	273	-	171 551
Субординированный долг	-	78	232	4 519	-	4 829
Прочие финансовые обязательства	2 334	1 478	54	-	-	3 866
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>88 344</b>	<b>91 226</b>	<b>107 505</b>	<b>5 419</b>	<b>-</b>	<b>292 494</b>
<b>Чистый (разрыв)/прирост ликвидности</b>	<b>(38 114)</b>	<b>(72 929)</b>	<b>(39 904)</b>	<b>125 408</b>	<b>23 550</b>	<b>(1 989)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(38 114)</b>	<b>(111 043)</b>	<b>(150 947)</b>	<b>(25 539)</b>	<b>(1 989)</b>	

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Распределение кредитов и авансов клиентам происходит на основе статистики выданных кредитов и ожидаемых сроков погашения. 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.

## **20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Кредиты, полученные по договорам РЕПО, в представленном выше анализе классифицированы на основе договорных сроков погашения, а соответствующие активы, предоставленные в залог в качестве обеспечения, классифицированы в соответствии с ожидаемыми или договорными сроками погашения (для финансовых активов, удерживаемых до погашения). По мнению руководства, в связи с тем, что значительная часть ценных бумаг в портфеле ценных бумаг, принадлежащем Группе, имеет рейтинг инвестиционного уровня, они по-прежнему смогут использоваться в качестве залога по договорам РЕПО с ЦБ РФ. Следовательно, в будущем сроки предоставления фонирования по договорам РЕПО при необходимости могут быть пролонгированы.

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

## **21 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме собственного капитала Банка, рассчитываемого в соответствии с Положением № 395-П на основе отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РСБУ.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Нормативный капитал рассчитывается в соответствии с Положением № 395-П и основан на отчетах Банка, подготавливаемых в соответствии с требованиями российского законодательства. Нормативный капитал состоит из нескольких уровней, включающих (с некоторыми ограничениями и вычетами, исходя из требований Базель III) определенные компоненты капитала и субординированного долга (частично включен в дополнительный капитал, Примечание 14). На 31 марта 2018 года 1-го уровня, Банк отразил в отчетности базовый регуляторный капитал (в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета), в размере 38 078 млн рублей (31 декабря 2017 года: 39 051 млн рублей), а значения нормативов достаточности капитала H1.0, H1.1 и H1.2 составляли 10,9%, 8,7% и 8,7% соответственно (31 декабря 2017 года: 10,9%, 8,8% и 8,8% соответственно), что превышало минимальные требуемые значения, составлявшие 8%, 4,5% и 6% соответственно.

Дочерние организации рассматривают в качестве управляемого капитала регуляторный капитал, рассчитываемый в соответствии с применимым законодательством, или собственные средства по данным отчетов о финансовом положении нефинансовых дочерних организаций. По состоянию на 31 декабря 2017 норматив маржи платежеспособности РСС и КБС (Примечание 26) превышал регуляторный минимум на 34% и 11% соответственно (31 декабря 2016: 63% и 16% соответственно).

Руководство отслеживает доходность на собственный капитал на основе ежемесячных бюджетов. Любые расхождения между бюджетом и фактическими результатами рассчитываются и отслеживаются. Политика управления капиталом дочерних организаций разработана таким образом, чтобы поддерживать достаточный объем капитала для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и других участников рынка, а также обеспечить свое будущее развитие. При среднесрочном и долгосрочном планировании роста активов дочерние организации учитывают нормативы достаточности капитала. При необходимости дочерние организации разрабатывают и внедряют меры для увеличения объема своего капитала. Группа отслеживает использование капитала в дочерних организациях.

## **22 Условные обязательства**

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

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

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

Налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируруемыми операциями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, организация время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая, по мнению Группы, является приемлемой в соответствии с действующим законодательством. В спорных ситуациях Группа обращается в соответствующие органы власти за разъяснениями. Руководство в настоящее время считает, что принятые налоговые позиции и интерпретации Группы вероятно будут подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Надежно оценить последствия такого оспаривания невозможно, однако потенциально они могут оказаться существенными.

Вместе с тем, руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года резерв на покрытие потенциальных налоговых обязательств не был сформирован.

**Соблюдение особых условий.** В соответствии с условиями договора о субординированном долге с Агентством по страхованию вкладов, заключенного в декабре 2015 года (Примечание 14), Банк должен соблюдать определенные условия, включая увеличение портфеля кредитов, предоставленных в российских рублях предприятиям из приоритетных секторов экономики, увеличение обязательного капитала в течение срока кредита и ограничения в отношении дивидендных выплат и уровней заработной платы. По состоянию на 1 января 2018 года и 1 января 2017 года Банк соблюдал эти условия.

## **22 Условные обязательства (продолжение)**

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

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

Условные обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Неиспользованные кредитные линии по кредитным картам	12 071	10 818
Финансовые гарантии выданные	925	1 304
Гарантии исполнения обязательств выданные	3 950	4 281
Неиспользованные кредитные линии по кредитам клиентам	2 289	1 405
<b>Итого условные обязательства кредитного характера</b>	<b>19 235</b>	<b>17 808</b>

Общая сумма задолженности в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Условные обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Российские рубли	16 524	15 480
Доллары США	2 298	2 149
Евро	413	179
<b>Итого условные обязательства кредитного характера</b>	<b>19 235</b>	<b>17 808</b>

Информация по гарантиям, предоставленным связанным сторонам, представлена в Примечании 25.

## **22 Условные обязательства (продолжение)**

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Описание активов Группы, находящихся в залоге, приведено в примечаниях к соответствующим активам и обязательствам, включенным в данную консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 марта 2018 года сумма в 2 098 млн рублей, включенная в остатки средств в других банках (31 декабря 2017 года: 2 262 млн рублей) представляет собой депозиты, размещенные в международных банках и платежных системах в качестве залогового обеспечения по обязательствам кредитного характера.

На 31 марта 2018 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 36 млн рублей (31 декабря 2017 года: 7 139 млн рублей), ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 6 411 млн рублей (31 декабря 2017 года: 2 792 млн рублей) и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 110 493 млн рублей (31 декабря 2017 года: 113 654 млн рублей), были использованы в качестве обеспечения по договорам РЕПО в сумме 104 192 млн рублей (31 декабря 2017 года: 111 570 млн рублей) (Примечания 9, 10, 12). Кредиты, полученные по договорам РЕПО, не были сальдированы в консолидированном отчете о финансовом положении с финансовыми инструментами, заложенных по данным сделкам.

На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года 49% акций Банка, включая 127 279 (9,1%) собственных выкупленных акций, принадлежащих дочерней компании Банка (Примечание 15), были предоставлены в залог в качестве обеспечения по 13%-м облигациям на сумму 545 млн долларов США (31 декабря 2017 года: 545 млн долларов США) с первоначальным сроком погашения в октябре 2022 года, выпущенным связанной компанией, не включенной в Группу.

На 31 марта 2018 года инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью 1 904 млн рублей (31 декабря 2017 года: 1 915 млн рублей) была заложена ООО «ЮнионТрастСтрой», дочерней организацией Банка (Примечание 26), в качестве обеспечения по кредиту, полученному от другого банка до приобретения этой дочерней организации.

## **23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (с) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

До декабря 2017 года В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицировала/распределяла свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», включает активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, или активы, используемые для торговли (производные финансовые инструменты).

По состоянию на 31 марта 2018 года все финансовые активы Группы представляли собой финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением ценных бумаг, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 137 млн рублей и производных финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в сумме 335 млн рублей; и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 34 908 млн рублей.

## **23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года все финансовые активы Группы представляли собой кредиты и дебиторскую задолженность, за исключением ценных бумаг, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 13 130 млн рублей и производных финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в сумме 320 млн рублей; и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в сумме 13 641 млн рублей и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в сумме 124 571 млн рублей.

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в сумме 136 млн рублей (31 декабря 2017 года: 97 млн рублей), отражаются по амортизированной стоимости.

## **24 Производные финансовые инструменты**

**Производные финансовые инструменты.** Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютных курсов и других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Группа использует валютные производные финансовые инструменты в целях экономического хеджирования. Группа не использует учет хеджирования и отражает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти инструменты представляют собой обязательства по приобретению иностранной и национальной валюты после отчетной даты.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по контрактам на производные финансовые инструменты, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

Форвардные валютные контракты, действующие на 31 марта 2018 года, имеют сроки исполнения в апреле 2018 года. Форвардные валютные контракты, действующие на 31 декабря 2017 года, имели сроки исполнения в январе 2018 года.

	31 марта 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Валютные форварды: справедливая стоимость на отчетную дату</b>				
- Доллары США к получению при расчете	29	891	38	901
- Доллары США к уплате при расчете	(497)	(49 930)	-	(53 960)
- Рубли к получению при расчете	2 493	49 794	119	56 378
- Рубли к уплате при расчете	(29)	(344)	-	(338)
- Прочая валюта к получению при расчете	11	-	-	7
- Прочая валюта к уплате при расчете	(1 983)	(547)	(133)	(3 085)
<b>Чистая справедливая стоимость производных инструментов</b>	<b>24</b>	<b>(136)</b>	<b>24</b>	<b>(97)</b>

## 25 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или оказывает значительное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о структуре собственности Группы представлена в Примечании 1.

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет банковские операции с акционерами и компаниями, находящимися под контролем акционеров, а также с директорами и руководством Группы.

Ниже указаны остатки на 31 марта 2018 года по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материн- ская компания (КРС)	Ассоцииро- ванные организации	Прочие организации под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	8				
Кредиты и авансы (контрактная процентная ставка: 7%-15%)		6 065	8 394	-	1 355
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	9				
Некотируемые акции материнской компании (14,1% акций КРС)		6 239	-	-	-
Еврооблигации, выпущенные связанными сторонами		-	-	410	-
<b>Инвестиции в ассоциированные организации</b>	11	-	17 463	-	-
<b>Прочие активы</b>					
Опцион с базисным активом: ценные бумаги		311	-	-	-
<b>Средства клиентов</b>	13				
Срочные вклады (контрактная процентная ставка: 8-8,25%)		-	-	13	147
Текущие счета (беспроцентные)		-	42	55	7

Кредиты и авансы клиентам, предоставленные связанным сторонам, отраженные в таблице выше, указаны за вычетом резерва под обесценение в размере 5 280 млн рублей. В течение первого квартала 2018 года Группа выдала кредиты на сумму 906 млн рублей (включая краткосрочные кредиты) своим связанным сторонам и получила возврат по кредитам на сумму 1 966 млн рублей от своих связанных сторон.

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 марта 2018 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнская компания (КРС)	Ассоциированные организации
Гарантии, выпущенные Группой (Примечание 22)	58	50

В состав кредитов юридическим лицам также входит дебиторская задолженность третьих сторон по факторингу, приобретенная у связанных сторон, на сумму 4 811 млн рублей (31 декабря 2017 года: 4 774 млн рублей) (Примечание 8).

**25 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

На 31 марта 2018 года и декабря 2017 года 49% акций Банка, включая 127 279 (9,1%) собственных выкупленных акций, принадлежащих дочерней компании Банка (Примечание 15), были предоставлены в залог в качестве обеспечения по 13%-м облигациям на сумму 545 млн долларов США (31 декабря 2017 года: 545 млн долларов США) с первоначальным сроком погашения в октябре 2022 года, выпущенным компанией специального назначения, контролируемой RHL, при осуществлении сделки по реструктуризации субординированного долга.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материн- ская компания (КРС)	Ассоцииро- ванные организации	Прочие организации под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	8				
Кредиты и авансы (контрактная процентная ставка: 9%-18%)		5 879	9 177	-	1 343
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	9				
Акции, имеющиеся в наличии для продажи (14,1% акций КРС)		6 239	-	-	-
Еврооблигации, выпущенные связанными сторонами		-	-	384	-
<b>Инвестиции в ассоциированные организации</b>	11	-	17 854	-	-
<b>Прочие активы</b>					
Опцион с базисным активом: ценные бумаги		296	-	-	-
<b>Средства клиентов</b>	13				
Срочные вклады (контрактная процентная ставка: 8-8,75%)		-	-	12	158
Текущие счета (беспроцентные)		-	36	49	1

Кредиты и авансы клиентам, предоставленные связанным сторонам, отраженные в таблице выше, указаны за вычетом резерва под обесценение в размере 5 552 млн рублей. В течение 2017 года Группа выдала кредиты на сумму 14 721 млн рублей (включая краткосрочные кредиты) своим связанным сторонам и получила возврат по кредитам на сумму 7 840 млн рублей от своих связанных сторон.

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2017 года по операциям между связанными сторонами:

	Материнская компания (КРС)	Ассоциированные организации
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Гарантии, выпущенные Группой (Примечание 22)	302	59



**25 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

В ноябре 2016 года РТЛ и большинство владельцев облигаций RoustCorp (Примечание 11) пришли к соглашению о проведении реорганизации, предусматривавшему увеличение на сумму свыше 500 млн долларов США собственных средств RoustCorp и взнос стратегических активов, в том числе компании РСВ в RoustCorp со стороны РТЛ. Сделка была завершена в феврале 2017 года (Примечание 11), и компания РТЛ сохранила контроль над реорганизованной компанией RoustCorp. В рамках реализации сделки Группа совершила ряд операций со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, и в результате Группа полностью передала право собственности на свои акции в РСВ и в RoustCorp до реорганизации и над частью кредитов им (Примечание 11) балансовой стоимостью 9 394 млн рублей, 3 217 млн рублей и 5 237 млн рублей соответственно, в обмен на 28,3% акций реорганизованной компании RoustCorp. В результате сделки Группа не перечислила и не получила денежные средства.

Группа учла воздействие этих операций как единую сделку в 2017 году и признала реорганизованную компанию RoustCorp в качестве своей ассоциированной организации по стоимости приобретения 17 848 млн рублей (равной сумме балансовых стоимостей переданных активов). Оценка доли Группы в реорганизованной компании RoustCorp, выполненная независимым оценщиком на дату сделки, показала, что инвестиция была необесцененной, и ее справедливая стоимость превышает сумму справедливых стоимостей переданных активов (определенных в соответствии с отчетами об оценке независимого оценщика), которая, в свою очередь, превышает суммарную балансовую стоимость переданных активов.

В декабре 2017 года Группа передала принадлежащие ей 6% акций в RoustCorp связанной компании в обмен на частичную оплату и отложенное возмещение, которое было отражено в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на основании будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночным ставкам на дату сделки. Балансовая стоимость вновь признанного актива приблизительно равна балансовой стоимости переданных акций, которые были приняты в качестве обеспечения по сделке (Примечание 8). Группа сохранила существенное влияние в компании RoustCorp по итогам данной сделки.

В таблице ниже представлены результаты операций со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года:

	Прим.	Материн- ская компания (КРС)	Ассоцииро- ванные организации	Ключевой управлен- ческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Процентные доходы</b>	16			
Кредиты и авансы клиентам		165	314	10
<b>Процентные расходы</b>	16			
Средства клиентов		-	-	(3)
<b>Рыночные корректировки справедливой стоимости и доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами</b>				
Опцион с базисным активом: ценные бумаги		15	-	-
<b>Доля финансового результата ассоциированных организаций</b>	11	-	(347)	-
<b>Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой</b>	11, 18	-	(44)	-

**25 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

В таблице ниже представлены результаты операций со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года:

	Прим.	Материн- ская компания (КРС)	Ассоцииро- ванные организации	Прочие организации под общим контролем	Ключевой управлен- ческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Процентные доходы</b>	16				
Кредиты и авансы клиентам		195	133	1	16
<b>Процентные расходы</b>	16				
Средства клиентов		-	-	(1)	(3)
<b>Рыночные корректировки справедливой стоимости и доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами</b>					
Опцион с базисным активом: ценные бумаги		(28)	-	-	-
<b>Доля финансового результата ассоциированных организаций</b>	11				
		-	(621)	-	-
<b>Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой</b>	11, 18				
		-	108	-	-

В первом квартале 2018 года общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 307 млн рублей (первый квартал 2017 года: 402 млн рублей). Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает заработную плату и краткосрочные премии.

**26 Основные дочерние компании**

Название	Вид деятельности	Доля в уставном капитале на 31 марта 2018 года	Доля в уставном капитале на 31 декабря 2017 года	Страна регистрации
<b>Дочерние компании:</b>				
«Русский Стандарт Страхование»	Страховая компания	100,0%	100,0%	Россия
«Компания Банковского Страхования»	Страховая компания	99,8%	99,8%	Россия
«Русский Стандарт-Инвест»	Холдинговая компания	100,0%	100,0%	Россия
Банк Форвард	Розничные банковские операции	100,0%	100,0%	Украина
ООО «ЮнионТрастСтрой»	Владение недвижимостью	100,0%	100,0%	Россия
РС ТЛС	Сервисная компания	100,0%	100,0%	Россия
РС-Сервис	Сервисная компания	100,0%	100,0%	Россия

«Русский Стандарт Страхование» («РСС») и «Компания Банковского Страхования» («КБС») работают на основании страховых лицензий, выданных ЦБ РФ. Они предлагают несколько страховых продуктов, включая страховое покрытие на случай смерти и полной постоянной утраты трудоспособности для различных кредитных продуктов и кредитных карт Банка, а также страхование финансовых и имущественных рисков клиентов.

«Русский Стандарт-Инвест» – холдинговая компания, зарегистрированная в России. Ее основной деятельностью является удержание инвестиций в РСС, КБС и других дочерних компаний Банка.

«Банк Форвард» – банк, зарегистрированный на Украине, имеет банковскую лицензию № 226, выданную Национальным банком Украины. Его основной деятельностью являются розничные банковские операции на украинском рынке.

«ЮнионТрастСтрой» – юридическое лицо, зарегистрированное в России, основная деятельность которого состоит во владении зданиями и управлении ими.

РС ТЛС – юридическое лицо, зарегистрированное в России, основная деятельность которого состоит в организации путешествий и предоставлении консьерж-услуг для крупных клиентов.

В январе 2017 года Группа в качестве единственного участника учредила компанию «РС-Сервис».