

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года****1 Введение**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («СМСФО») за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, в отношении ПАО Банк ЗЕНИТ (далее – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых – «Группа»).

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

Акционеры Группы по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом¹:

Акционер	Контролируется:	31 марта 2018 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина	ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина	62.67%	63.16%
Tatneft Oil AG		8.45%	8.52%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	М.А. Соколова, А.В. Соколов, А.А. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	6.01%	6.06%
Fletcher Group Holdings Limited		5.75%	5.79%
М.А. Соколова, К.О. Шлигун, ООО «Синтез Групп»	-	3.64%	3.66%
Viewcom Finance Limited	М.А. Соколова	3.44%	3.46%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	3.41%	3.43%
ООО «ДАНИКОМ»	М.А. Соколова, Т.П. Шишкина	3.09%	3.12%
Прочие	-	3.54%	2.80%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2017 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина	ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина	62.67%	63.16%
Tatneft Oil AG		8.45%	8.52%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	М.А. Соколова, А.В. Соколов, А.А. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	6.01%	6.06%
Fletcher Group Holdings Limited		5.75%	5.79%
М.А. Соколова, К.О. Шлигун, ООО «Синтез Групп»	-	3.64%	3.66%
Viewcom Finance Limited	М.А. Соколова	3.44%	3.46%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	3.41%	3.43%
ООО «ДАНИКОМ»	М.А. Соколова, Т.П. Шишкина	3.09%	3.12%
Прочие	-	3.54%	2.80%
Итого		100.00%	100.00%

¹ В мае 2015 года скончался один из акционеров (Соколов А.А.). По состоянию на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации переход права собственности на акции Quetin Investments Ltd., являющиеся основанием для косвенного владения акциями Банка через Nabertherm Limited и Rosemead Enterprises Limited, в результате наследования не завершен.

1 Введение (продолжение)

В Группу входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	Доля собственных и голосующих акций, %	
		31 марта 2018	31 декабря 2017
АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	2 декабря 2005 года	99.4%	99.4%
ПАО банк социального развития и строительства «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	99.4%
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	99.5%
ПАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	100.0%

Также Банк владеет 100% капитала ЗПИФ «бй Национальный» и ООО «ЗЕНИТ Финанс» (в январе 2018 года завершена процедура реорганизации ООО «Арсенал Групп» путем присоединения к ООО «Региональное развитие», с последующим переименованием в ООО «ЗЕНИТ Финанс»). Эти дочерние организации зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских Островах компании Zenit Investment Service Inc. 23 марта 2018 года принято решение о прекращении ЗПИФ «бй Национальный». По состоянию на 31 марта 2018 года процедуры прекращения ещё не завершены.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1,400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи. Банк также имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 марта 2018 года составила 4,525 человек (31 декабря 2017 года: 4 599 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, город Москва, Банный пер., д. 9.

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация представлена в валюте Российской Федерации – российских рублях (далее – «рублях»). Все суммы указаны в тысячах 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. Экономика страны особенно чувствительна к изменению цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают возможность различных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2017 году и в первом квартале 2018 года. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее изменение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации снизилась с 10% годовых (с 19 сентября 2016 года) до 7,25% (с 26 марта 2018 года).

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности.

Функциональной валютой Банка и каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой Банк и данные компании осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль. Функциональной валютой компании Zenit Investment Service Inc. также является российский рубль в связи с тем, что основные операции компании проводятся в российских рублях.

По состоянию на 31 марта 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57.2649 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57.6002 рублей за 1 доллар США), 70.5618 рублей за 1 евро (31 декабря 2017 года: 68.8668 рублей за 1 евро).

Принципы учета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2018 года или с другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации которых были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние каждого нового стандарта или разъяснения описаны ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года). МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа воспользовалась освобождением от требования пересчета сравнительной информации за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки, включая обесценение. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не может сравниваться с информацией за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.

Разницы в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, в общем будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**(а) Классификация и оценка**

Согласно МСФО (IFRS) 9, финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств по состоянию на дату первоначального применения:

- оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживается группа финансовых активов;
- классификация по усмотрению организации или отмена ранее принятых организацией классификаций ряда финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- классификация по усмотрению организации в отношении ряда инвестиций в долевые инструменты.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (критерий «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI).

Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39, были классифицированы в составе долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и учтены по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи.

Кредиты и авансы клиентам, удовлетворяющие критерию SPPI, удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и учитываются по амортизированной стоимости. Кредиты и авансы клиентам, не удовлетворяющие критерию SPPI, удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, однако ввиду наличия в кредитных соглашениях условий, которые могут оказывать влияние на предусмотренные договором денежные потоки, и учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет применяемый Группой подход к учету убытков от обесценения по кредитам. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии (в данном разделе совместно именуемые «финансовые инструменты»). Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения не распространяются на долевого финансового инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ОКУ будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику оценки существенного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту на конец каждого отчетного периода с момента первоначального признания путем анализа изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока жизни финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа объединяет финансовые инструменты по следующим категориям: «Этап 1», «Этап 2», «Этап 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные».

- **Этап 1:** При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. Этап 1 также включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- **Этап 2:** Этап 2 включает финансовые инструменты, по которым наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- **Этап 3:** Этап 3 включает финансовые инструменты с выявленными объективными признаками обесценения на отчетную дату (кредитно-обесцененные активы).

В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- **Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы** представляют собой финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания.

Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших значительных изменений в ожидаемых кредитных убытках и в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, валовая балансовая стоимость такого финансового актива должна быть уменьшена. Такое уменьшение представляет собой (частичное) прекращение признания финансового актива.

МСФО (IFRS) 9 устанавливает специальные правила для оценки резерва под убытки и признания процентного дохода применительно к приобретенным и созданным активам, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании, или POCI-активы). При первоначальном признании POCI-активов они не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина кредитных убытков, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента, включается в расчет эффективной процентной ставки. Величина, отражающая положительные изменения в ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового актива кредитных убытках, признается как прибыль от обесценения, даже если эта величина больше той суммы, которая ранее была отражена в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения. Такое представление информации отличается от предусмотренного МСФО (IAS) 39 порядка, согласно которому списанные на обесценение суммы могут быть восстановлены только в пределах величины, ранее признанной в составе прибыли или убытка за период как убыток от обесценения.

(в) Критерии отнесения к этапам

На каждую отчетную дату выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента. Оценка проводится на основе качественной и количественной информации:

- Количественная оценка: проводится исходя из изменения риска наступления дефолта, возникающего на протяжении ожидаемого срока жизни финансового инструмента.
- Качественная оценка: количество факторов имеет значение при оценке существенного увеличения кредитного риска (проведение реструктуризаций с признаком проблемности, установление льготного графика погашения процентов и тела кредита, существенные изменения в ожидаемых результатах деятельности и поведении заемщика и прочие существенные изменения).

По состоянию на дату перехода Группа признала ОКУ за весь срок по кредитам, по которым отсутствует кредитный рейтинг на дату первоначального признания, поскольку определение, произошло ли существенное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, потребовали бы излишних затрат или усилий.

Кредиты переходят из Этапа 1 в Этап 2 в случае наличия одного или совокупности следующих фактов:

- просрочка свыше 30 дней;
- ухудшение внутреннего кредитного рейтинга;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- наличие сигналов раннего предупреждения об увеличении кредитного риска; необходимость изменения ранее согласованных условий кредитного договора с целью создания более благоприятных условий для клиента в связи с невозможностью выполнения им текущих обязательств, что обусловлено финансовым положением клиента; полное или частичное рефинансирование текущей задолженности, которое бы не потребовалось, если бы клиент не испытывал финансовые трудности;
- отсутствие рейтинга у клиента на отчетную дату;
- выявление информации о будущих изменениях активов, которые могут привести к кредитным убыткам, которые не учитываются в системе рейтингов (например, военные конфликты в регионе, которые могут оказать существенное влияние на кредитное качество в будущем).

(г) Процесс определения дефолта

Дефолт признается в случае наступления одного или совокупности следующих событий:

- просрочка свыше 90 дней (опровержимое допущение);
- присвоение дефолтного рейтинга;
- проведение реструктуризации с признаком проблемности;
- установление льготного графика погашения процентов и тела кредита с оплатой в конце срока.

(д) Методология расчета ОКУ

Механизм расчета ОКУ описан ниже и предполагает использование следующих ключевых параметров:

Вероятность дефолта (PD). Данный параметр отражает оценочную величину вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Дефолт может возникнуть только в определенный момент времени в рамках оцениваемого периода при условии, что признание финансового актива ранее не было прекращено, и такой актив все еще находится в составе портфеля.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD). Данный параметр отражает оценочную величину риска на дату дефолта в будущем, принимая во внимание ожидаемые изменения величины риска после отчетной даты, включая погашения основного долга и суммы процентов в сроки, установленные договорами или в иные сроки, ожидаемое оприходование кредитных линий, а также суммы начисленных процентов по просроченным платежам. Для внебалансовых статей (предоставленные гарантии, аккредитивы, неиспользованные кредитные линии) общая величина риска равна величине риска до применения факторов кредитной конверсии (ФКК, или CCF). Фактор кредитной конверсии представляет собой пропорцию текущей неиспользованной суммы, которая будет использована в период 12 месяцев до наступления дефолта (применяется для внебалансовых статей).

Уровень потерь при дефолте (LGD). Данный параметр отражает оценочную величину потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Поскольку на данный параметр оказывает влияние макроэкономическая среда, уровень потерь при дефолте фактически зависит от промежутка времени. В зависимости от имеющейся информации об уровне потерь, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. При наличии достаточной информации об уровне потерь, данный параметр оценивается путем сопоставления величины кредитного требования, подверженной риску дефолта (EAD), и размера дисконтированных денежных потоков («Workout LGD»). При наличии ограниченной информации возможно использование внешних данных («Implied Market LGD»).

Убытки от обесценения и восстановление обесценения учитываются и раскрываются отдельно от прибыли или убытка в результате модификации обесценения, которые учитываются как корректировка балансовой стоимости финансового актива.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Далее представлен подход к расчету ОКУ:

Портфельные резервы на потери по кредитам (ПРПК) = EAD * PD _{12 месяцев} * LGD	Этап 1 12-месячные ОКУ Работающий кредит
$\text{ОКУ}(k) = \text{EAD} * \text{PD}_{\text{за весь срок}} * \text{LGD}$ $\text{ПРПК этап 2} = \sum_{k=1}^n \frac{\text{ECL}(k)}{(1 + \text{EIR})^k}$	Этап 2 ОКУ за весь срок Проблемный кредит
<p>Базовый подход:</p> <p>Индивидуальные резервы на потери по кредитам (ИРПК) = EAD – чистая приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков</p> <p>Для необеспеченных розничных кредитов:</p> <p>ELC = EAD * BEEL (наилучшая оценка кредитных убытков)</p>	Этап 3 Неработающий кредит

где:

PD_{12 месяцев} – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;

PD_{за весь срок} – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение всего срока.

При определении суммы обесценения Группа использует прогнозную информацию, основанную на макроэкономических моделях, что приводит к прямой корректировке вероятности дефолта. Поскольку Группе достоверно не известно о реализации данных макроэкономических параметров в будущем, расчет сценария невозможен ввиду наличия факторов неопределенности.

Группа рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе для ряда кредитов под наблюдением на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности (базовый, оптимистический и пессимистический) для оценки ожидаемой суммы недополученных денежных средств, дисконтированной с применением эффективной процентной ставки. Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые организация должна получить согласно договору, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

(е) Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9.

В следующих таблицах представлено влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года, включая эффект от перехода с модели понесенных кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Оценка по МСФО (IAS) 39		Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
Финансовые активы	Категория	Сумма	Рекласификация	Прочее	ОКУ	Категория	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	26,962,298	-	-	-	Оцениваемые по амортизированной стоимости	26,962,298
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	1,915,956	-	-	-	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,915,956
Торговые ценные бумаги	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,968,313	482,195	8,517	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,459,025
Торговые ценные бумаги	Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	2,495,578	-	-	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,495,578
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	3,313,948	-	-	(11,253)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3,302,695
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	154,175,987	(15,316,072)	-	(6,833,528)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	132,026,386
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	-	15,316,072	(716,662)	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,599,410
Инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	14,216,398	(482,195)	-	(138,106)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13,596,097
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	16,030,737	(854,022)	-	(118,297)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	15,058,418
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	-	854,022	(152,954)	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	701,068
Инвестиционные ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам РЕПО	3,975,939	-	-	(55,193)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,920,746
Инвестиционные ценные бумаги	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам РЕПО	15,533,141	-	-	(82,998)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	15,450,143
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	619,226	-	-	(54,448)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	564,778

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение финансовых активов, оцененного с использованием модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков, предусмотренной МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		ОКУ	Реклассификация	
(в тысячах российских рублей)						
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(29,704)	(11,253)	-	(40,957)
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(11,953,331)	(6,833,528)	-	(18,786,859)
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6,037,364)	-	6,037,364	-
Инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(138,106)	-	(138,106)
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(118,297)	-	(118,297)
Инвестиционные ценные бумаги	Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(55,193)	-	(55,193)
Инвестиционные ценные бумаги	Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемая по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(82,998)	-	(82,998)
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(54,448)	-	(54,448)
Резервы по обязательствам кредитного характера			(247,785)	(709,582)	-	(957,367)
Итого			(18,268,184)	(8,003,405)	6,037,364	(20,234,225)

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Фонды и нераспределенная прибыль
Фонд переоценки по справедливой стоимости		
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)		769,325
Выбытие переоценки при переклассификации инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)		(8,517)
Отложенный налог в отношении указанного выше		1,703
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)		762,511
Нераспределенная прибыль		
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)		(7,263,551)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(7,100,525)
Признание ОКУ по обязательствам кредитного характера		(709,582)
Переоценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости		(716,662)
Прочая переоценка		(144,437)
Признание ОКУ по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(193,299)
Отложенный налог в отношении указанного выше		1,772,901
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)		(14,355,155)
Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9		(7,098,418)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года). 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 вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит получения выгод от контракта. Поправки не меняют основополагающих принципов стандарта, но уточняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как определить обязательство по исполнению (обещание передать товар или услугу клиенту) в контракте; как определить, является ли компания получателем (поставщиком товара или услуги) или агентом (ответственным за предоставление товара или услуги); и как определить, следует ли признавать доход от предоставления лицензии в определенный момент времени или с течением времени. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и регулируется другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Группы.

До начала применения МСФО (IFRS) 15, была выполнена оценка переменного возмещения на основе исторических данных. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка отражается лишь в той мере, в которой отсутствует высокая вероятность значительного уменьшения выручки после устранения неопределенности, связанной с переменным возмещением. Группа применила данное требование при оценке переменного возмещения и пришла к выводу, что влияние на консолидированную финансовую отчетность не является существенным.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевых инструментов, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами. Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевых инструментов, предоставленных в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (в) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (г) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникнуть при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 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 с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты,

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако, они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства.

До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами. Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию Группы.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных

потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели ожидаемых кредитных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Подробное описание методологии оценки ожидаемых кредитных убытков приведено в Примечании 3.

4 Важные 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 промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Группы. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы.

Учет вложений в ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа владеет 35% акций ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Указанные вложения учитываются в составе инвестиционных ценных бумаг в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (в составе ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2017 года).

Налог на прибыль. Расход по налогу на прибыль за промежуточный период начисляется на основании расчетной эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Группы.

5 Средства в других банках

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Депозиты в других банках	1,991,577	2,884,304
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	229,456	459,348
Оценочный резерв под кредитные убытки (ранее: резерв под обесценение)	(36,665)	(29,704)
Итого средств в других банках	2,184,368	3,313,948

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по средствам в других банках за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(39,807)	(1,150)	(40,957)
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	3,488	804	4,292
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 года	(36,319)	(346)	(36,665)

5 Средства в других банках (продолжение)

За исключением договоров обратного РЕПО, средства в других банках не имеют обеспечения. По состоянию на 31 марта 2018 года средства в других банках в сумме 229,454 тысячи рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 248,698 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: средства в других банках в сумме 459,348 тысяч рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 509,767 тысяч рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

6 Торговые ценные бумаги

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	4,532,701	3,714,275
Облигации федерального займа (ОФЗ)	955,907	1,106,341
Муниципальные и субфедеральные облигации	203,294	131,321
Корпоративные акции	164,977	16,376
Итого торговых ценных бумаг	5,856,879	4,968,313

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском.

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

7 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, в том числе заложенные по договорам РЕПО, представлены следующим образом:

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Долевые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные акции	1,735,589	2,267,361
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	11,663,575	10,226,176
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,349,241	1,681,060
Муниципальные и субфедеральные облигации	42,270	41,801
Оценочный резерв под кредитные убытки	(165,286)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи)	14,625,389	14,216,398

7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2,612,881	1,003,980
Муниципальные и субфедеральные облигации	3,515,431	2,959,674
Корпоративные облигации	16,129,790	12,067,083
Оценочный резерв под кредитные убытки	(195,634)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	22,062,468	16,030,737
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	768,329	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	768,329	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО (ранее классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	10,913,871	17,739,392
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	3,676,232
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	589,034
Оценочный резерв под кредитные убытки	(52,641)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО	10,861,230	22,004,658
Итого инвестиционных ценных бумаг	48,317,416	52,251,793

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года

8 Кредиты и авансы клиентам

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Оборотное кредитование	67,387,660	67,872,051
- Проектное финансирование	44,266,034	66,708,139
Итого кредиты юридическим лицам	111,653,694	134,580,190
Кредиты физическим лицам		
- Ипотечные кредиты	24,664,789	24,616,980
- Потребительские кредиты	11,761,688	11,263,612
- Автокредитование	1,029,436	1,072,343
- Овердрафты по банковским пластиковым картам	761,258	632,139
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное РЕПО»)	37,180	1,403
Итого кредиты физическим лицам	38,254,351	37,586,477
Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	149,908,045	172,166,667
Оценочный резерв под кредитные убытки	(19,449,976)	(17,990,682)
Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	130,458,069	154,175,985
Кредиты юридическим лицам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Проектное финансирование	14,219,799	-
Итого кредитов и авансов клиентам	144,677,868	154,175,985

По состоянию на 31 марта 2018 года кредиты и авансы клиентам в сумме 37,180 тысяч рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 47,946 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: кредиты и авансы клиентам в сумме 1,403 тысячи рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 1,403 тысячи рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

2018 года.

	Кредиты юридическим лицам			Кредиты физическим лицам			Итого
	Оборотное кредито- вание	Проектное финанси- рование	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокре- дитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	
(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)							
Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 1 января 2018 года	(10,676,202)	(5,938,301)	(633,078)	(1,266,401)	(170,983)	(101,894)	(18,786,859)
(Чистый резерв)/Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в течение периода	(129,553)	(300,738)	(54,362)	(174,744)	(6,509)	(23,309)	(689,215)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	22,523	-	1,379	1,490	-	706	26,098
Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 31 марта 2018 года	(10,783,232)	(6,239,039)	(686,061)	(1,439,656)	(177,492)	(124,497)	(19,449,976)

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

	Кредиты юридическим лицам			Кредиты физическим лицам			Итого
	Оборотное кредито- вание	Проектное финанси- рование	Ипотечные кредиты	Потреби- тельские кредиты	Автокре- дитование	Овердрафты по банковским пластико- вым картам	
(в тысячах российских рублей)							
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года	(18,737,756)	(8,557,740)	(483,784)	(888,437)	(125,593)	(45,261)	(28,838,571)
Восстановление резерва/(чистый резерв) под обесценение в течение периода	596,365	(530,004)	72,978	45,895	(10,234)	(2,549)	172,451
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	300	-	-	15,297	-	6	15,603
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)	(18,141,091)	(9,087,743)	(410,806)	(827,234)	(135,838)	(47,805)	(28,650,517)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости для кредитов и авансов клиентам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки по МСФО 9			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты юридическим лицам								
Оборотное кредитование								
На 1 января 2018 года	34,734,999	26,307,830	5,697,309	66,740,138	(792,407)	(4,329,418)	(5,554,377)	(10,676,202)
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>	1,672,439	(937,170)	(65,224)	670,045	(66,288)	(7,307)	(55,958)	(129,553)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(720,229)	720,229	-	-	7,769	(22,547)	-	(14,778)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(44,023)	(7,954)	51,977	-	811	301	(3,092)	(1,980)
Перевод из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1	2,972,531	(2,972,531)	-	-	(144,134)	190,355	-	46,221
Новые активы, полученные или приобретенные	1,079,693	2,572,822	159,830	3,812,345	(24,272)	(130,073)	(83,774)	(238,119)
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(6,293,961)	(1,058,313)	(203,907)	(7,556,181)	161,716	129,278	13,012	304,006
Прочие изменения	4,678,428	(191,423)	(73,124)	4,413,881	(68,178)	(174,621)	17,896	(224,903)

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки по МСФО 9			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	-	-	(22,523)	(22,523)	-	-	22,523	22,523
Списания	-	-	(22,523)	(22,523)	-	-	22,523	22,523
На 31 марта 2018 года	36,407,438	25,370,660	5,609,562	67,387,660	(858,695)	(4,336,725)	(5,587,812)	(10,783,232)
Проектное финансирование								
На 1 января 2018 года	20,818,003	22,999,879	2,668,574	46,486,456	(448,321)	(3,045,939)	(2,444,041)	(5,938,301)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	(1,525,222)	(1,256,095)	560,895	(2,220,422)	(76,821)	57,465	(281,382)	(300,738)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(1,310,632)	1,310,632	-	-	27,055	(208,976)	-	(181,921)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(3,138)	(6,903)	10,041	-	55	930	(7,933)	(6,948)
Перевод из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1	785,145	(785,145)	-	-	(61,541)	104,657	-	43,116
Новые активы, полученные или приобретенные	511,911	3,796	-	(515,707)	(20,786)	(295)	-	(21,081)
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(2,178,194)	(3,138,342)	(600,170)	(5,916,706)	(114,050)	442,852	17,766	346,568
Прочие изменения	669,686	1,359,867	1,151,024	3,180,577	92,446	(281,703)	(291,215)	(480,472)
На 31 марта 2018 года	19,292,781	21,743,784	3,229,469	44,266,034	(525,142)	(2,988,474)	(2,725,423)	(6,239,039)
Итого по кредитам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости	55,700,219	47,114,444	8,839,031	111,653,694	(1,383,837)	(7,325,199)	(8,313,235)	(17,022,271)

Сумма кредитов и авансов юридическим лицам, которые в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 были реклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 1 января 2018 года составила 14,599,411 тысяч рублей (на 31 декабря 2017 год данные кредиты оценивались по амортизированной стоимости, их балансовая стоимость составляла 21,353,436 тысяч рублей до резервов под обесценение, резерв составлял 6,037,364 тысяч рублей). Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 18. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
Векселя	1,959,169	3,428,633
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1,959,169	3,428,633

По состоянию на 31 марта 2018 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 185,352 тысячи рублей (31 декабря 2017 года: 505,803 тысячи рублей) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

10 Выпущенные облигации

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6,645,446	8,035,113
Итого выпущенных облигаций	6,645,446	8,035,113

По состоянию на 31 марта 2018 года выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке:

Номинал (тысяч рублей)	Ставка купона, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Балансовая стоимость (тыс. руб.)
5,000,000	10.25	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	-	1,614,674
5,000,000	8.50	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	-	341,781
8,000,000	9.50	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	3 сентября 2018 года	1,669,736
6,000,000	10.00	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	26 июня 2018 года	649,135
5,000,000	10.75	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	9 апреля 2018 года	1,561,880
800,000	8.00	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	808,240
Итого выпущенных облигаций					6,645,446

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке:

Номинал (тысяч рублей)	Ставка купона, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Балансовая стоимость (тыс. руб.)
5,000,000	10.25	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	-	1,929,676
5,000,000	8.50	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	-	335,865
8,000,000	9.50	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	3 сентября 2018 года	1,921,693
6,000,000	10.00	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	26 июня 2018 года	882,517
5,000,000	10.75	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	9 апреля 2018 года	2,156,418
800,000	8.50	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	808,944
Итого выпущенных облигаций					8,035,113

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года****11 Процентные доходы и расходы**

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Процентные доходы по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Торговые ценные бумаги, включая переданные по договорам РЕПО, и производные финансовые инструменты	130,602	151,650
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,998	-
Итого процентных доходов по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	132,600	151,650
Процентные доходы по прочим финансовым инструментам		
Кредиты и авансы клиентам	4,087,343	5,551,052
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая переданные по договорам РЕПО	485,319	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	314,106	-
Средства в других банках	113,761	608,043
Эквиваленты денежных средств	55,303	8,485
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам РЕПО	-	255,339
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам РЕПО	-	172,214
Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам	5,055,832	6,595,133
Итого процентных доходов	5,188,432	6,746,783
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	(1,288,154)	(1,751,102)
Срочные депозиты юридических лиц	(697,692)	(1,537,060)
Выпущенные облигации	(467,530)	(920,710)
Срочные депозиты других банков	(286,378)	(386,097)
Субординированные обязательства	(126,254)	(385,411)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(20,390)	(75,165)
Итого процентных расходов	(2,886,398)	(5,055,545)
Чистые процентные доходы	2,302,034	1,691,238

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

12 Комиссионные доходы и расходы

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	539,449	493,733
Операции с иностранной валютой	88,367	92,019
Кассовые операции	86,749	90,379
Гарантии выданные	36,385	68,418
Операции с ценными бумагами	5,911	8,071
Управление активами	2,986	3,045
Инвестиционная деятельность	1,232	371
Прочее	49,359	40,187
Итого комиссионных доходов	810,438	796,223
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(208,913)	(206,886)
Операции с ценными бумагами	(12,121)	(11,305)
Операции с иностранной валютой	(5,129)	(5,945)
Кассовые операции	(3,069)	(4,897)
Гарантии полученные	(1,817)	(601)
Прочее	(38,482)	(19,798)
Итого комиссионных расходов	(269,531)	(249,432)
Чистый комиссионный доход	540,907	546,791

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 19.

13 Административные и прочие операционные расходы

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Заработная плата	(882,933)	(665,377)
Расходы по социальному обеспечению	(274,328)	(218,217)
Взносы в Агентство страхования вкладов	(155,852)	(159,731)
Административные расходы	(155,068)	(164,375)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(138,616)	(153,431)
Арендная плата	(94,891)	(138,911)
Операционные налоги	(54,061)	(73,485)
Амортизация основных средств	(70,735)	(61,897)
Телекоммуникации	(41,632)	(21,032)
Расходы на рекламу и маркетинг	(21,528)	(10,270)
Страхование	(11,812)	(13,332)
Прочие расходы на персонал	(10,522)	(16,326)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(3,524)	(1,421)
Благотворительные взносы	(3,284)	(3,872)
Амортизация нематериальных активов	(2,629)	-
Прочее	(28,906)	(87,008)
Итого административных и прочих операционных расходов	(1,950,321)	(1,788,685)

14 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 31 марта 2018 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов не включали остатки, в отдельности превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2017 года: корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов не включали остатки, в отдельности превышающие 5% капитала Группы).

По состоянию на 31 марта 2018 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с двумя банковскими группами стран ОЭСР с рейтингом материнских банков не ниже A (S&P) и одним российским банком с рейтингом не ниже BB- (S&P), в совокупности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 1,411,178, или 8,1% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов. (31 декабря 2017 корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одним российским банком с рейтингом не ниже BB+ (S&P), в совокупности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 3,073,123, или 9,1% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов)

По состоянию на 31 марта 2018 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в ЦБ РФ в общей сумме 6,571,573 тысяч рублей, или 39,5% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: 9,470,259 тысяч рублей, или 35,1% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 марта 2018 года совокупная сумма кредитов до вычета резерва под обесценение, выданных 24 крупнейшим заемщикам, в отдельности превышающих 5% капитала Группы, составила 58,923,761 тысяча рублей, или 35.9% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2017 года: совокупная сумма кредитов до вычета резерва под обесценение, выданных 20 крупнейшим заемщикам, в отдельности превышающих 5% капитала Группы составила 57,856,505 тысяч рублей, или 33.6% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

По состоянию на 31 марта 2018 года средства других банков включали остатки ЦБ РФ, превышающие 5% капитала Группы, в сумме 4,599,130 тысяч рублей, или 16,3% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2017 года: средства других банков включали остатки ЦБ РФ, превышающие 5% капитала Группы, в сумме 6,842,783 тысяч рублей, или 20,3% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 марта 2018 года средства других банков включали остатки средств одного российского банка, в отдельности превышающие 5% капитала Группы в сумме 2,903,187 тысяч рублей, или 10,3% от общей суммы средств других банков с рейтингом не ниже Ba2 (Moody's) (31 декабря 2017 года: средства других банков включали остатки одного российского банка, в отдельности превышающих 5% капитала Группы, с рейтингом не ниже Ba2 (Moody's), в сумме 3,613,934 тысяч рублей, или 10,7% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 марта 2018 года средства клиентов включали остатки 18 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2017 года: остатки 13 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 43,087 миллионов рублей, или 27% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2017 года: 39,116 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

15 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка.

15 Сегментный анализ (продолжение)

Правление банка рассматривает деятельность Группы с точки зрения ключевых направлений бизнеса. Начиная с 1 января 2018 года, Банк пересмотрел подход к подготовке сегментной отчетности по Группе, в связи с чем представление сравнительных данных за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, отличается от представления данных, закончившихся 31 марта 2018 года.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Группы организованы по пяти основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный сегмент включает предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.
- Частные vip-клиенты – сегмент Private banking, включает предоставление широкого спектра премиальных услуг, в т.ч. инвестиционное страхование жизни, индивидуальное доверительное управление и другие.
- Корпоративные банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц (кроме сегмента малого и среднего бизнеса), принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Банковские операции сегмента МСБ – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц сегмента малого и среднего бизнеса, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Инвестиционные банковские операции – данный сегмент включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых предприятий и т.д. Внутреннее распределение таких статей, как заработная плата членов Правления и директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель предоставляется Руководству, ответственному за принятие решений по операционной деятельности – Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Руководство, принимающее операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

15 Сегментный анализ (продолжение)
(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 марта 2018 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, предоставлена ниже:

<i>(Неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)</i>	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Обслужи- вание клиентов сегмента МСБ	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание частных vip- клиентов	Инвестици- онный бизнес	Не распре- делено	Итого
Чистая процентная маржа	1,163,630	250,600	659,338	174,456	54,010	-	2,302,034
Резервы под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(329,700)	(24,590)	(100,711)	278	(26,169)	743	(480,149)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым операциям, в т.ч. переоценка по справедливой стоимости	(57,140)	-	-	-	29,558	357	(27,225)
Чистые комиссионные доходы	158,939	157,441	165,151	21,085	46,389	(8,098)	540,907
Прочие резервы	-	-	-	-	-	14,775	14,775
Прочие доходы	43,053	6,686	4,114	186	28,399	3,929	86,367
Межсегментное распределение операционных доходов	-	-	-	-	-	-	-
Итого операционные доходы/(расходы)	978,782	390,137	727,892	196,005	132,187	11,706	2,436,709
Операционные расходы	(605,946)	(351,636)	(725,049)	(144,564)	(122,572)	(554)	(1,950,321)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	372,836	38,501	2,843	51,441	9,615	11,152	486,388
Налог на прибыль	(92,145)	(9,515)	(703)	(12,713)	(2,376)	(2,757)	(120,209)
Чистая прибыль/(убыток)	280,691	28,986	2,140	38,728	7,239	8,395	366,179
Активы сегментов	102,462,648	15,810,458	35,823,361	296,605	58,535,835	18,361,415	231,290,322
Обязательства сегментов	59,079,413	18,112,092	54,240,374	56,219,162	8,377,294	12,636,410	208,664,745

15 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, предоставлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	4,480,373	1,195,731	1,158,025	-	6,834,129
Процентные расходы	(2,543,444)	(641,960)	(1,870,141)	-	(5,055,545)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитного портфеля	1,936,929	553,771	(712,116)	-	1,778,584
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(672,620)	28,525	473,532	-	(170,563)
Чистые процентные расходы	1,264,309	582,296	(238,584)	-	1,608,021
Комиссионные доходы	527,257	5,157	263,809	-	796,223
Комиссионные расходы	(37,811)	(395)	(211,226)	-	(249,432)
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(78,476)	-	-	(78,476)
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой	(167,622)	23,544	37,550	-	(106,528)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(59,641)	(207)	-	-	(59,848)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(1,558)	-	-	(1,558)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	62,813	-	-	62,813
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	110,684	-	-	-	110,684
Восстановление резерва по условным обязательствам	48,231	-	-	-	48,231
Чистый убыток от выбытия основных средств	(115)	(19)	(104)	-	(238)
Чистый доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	7,741	-	591	-	8,332
Прочие операционные доходы	26,025	4,942	18,546	20,298	69,811
Внешние операционные доходы/(расходы)	1,719,058	598,097	(129,418)	20,298	2,208,035
Чистые (расходы)/доходы, полученные от других сегментов	(1,072,713)	(303,361)	1,376,074	-	-
Итого	646,345	294,736	1,246,656	20,298	2,208,035
Административные и прочие операционные расходы	(791,431)	(86,778)	(774,401)	(136,075)	(1,788,685)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(145,086)	207,958	472,255	(115,777)	419,350
Налог на прибыль	-	-	-	(55,243)	(55,243)
(Убыток)/прибыль за период	(145,086)	207,958	472,255	(171,020)	364,107
Активы сегментов	136,444,118	69,432,626	45,268,338	2,113,784	253,258,866
Обязательства сегментов	68,312,733	37,745,955	115,545,818	2,704,960	224,309,466
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(35,086)	(2,035)	(24,776)	-	(61,897)
Капитальные затраты	(55,196)	(908)	(21,531)	(3,995)	(81,630)

15 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, и информации по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого по всем отчетным сегментам	Реклассификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	6,834,129	(87,346)	6,746,783
Процентные расходы	(5,055,545)	-	(5,055,545)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитного портфеля	1,778,584	(87,346)	1,691,238
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(170,563)	386,137	215,574
Чистые процентные доходы	1,608,021	298,791	1,906,812
Комиссионные доходы	796,223	-	796,223
Комиссионные расходы	(249,432)	-	(249,432)
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(78,476)	-	(78,476)
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой	(106,528)	-	(106,528)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(59,848)	-	(59,848)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(1,558)	-	(1,558)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	62,813	-	62,813
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	110,684	-	110,684
Восстановление резерва по условным обязательствам	48,231	-	48,231
Чистый убыток от выбытия основных средств	(238)	-	(238)
Чистый доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	8,332	-	8,332
Прочие операционные доходы	69,811	-	69,811
Внешние операционные расходы	2,208,035	298,791	2,506,826
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	2,208,035	298,791	2,506,826
Административные и прочие операционные расходы	(1,788,685)	-	(1,788,685)
Прибыль до налога на прибыль	419,350	298,791	718,141
Налог на прибыль	(55,243)	(59,758)	(115,001)
Прибыль за период	364,107	239,033	603,140
Активы сегментов	253,258,866	423,871	253,682,737
Обязательства сегментов	224,309,466	-	224,309,466

16 Управление капиталом

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежедневной основе.

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ на 31 марта 2018 года, банки должны были поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») выше заданного минимального уровня. ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала (Н1.1), основного капитала (Н1.2) и общей величины капитала (Н1.0): 4.5%, 6% и 8%, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 4.5%, 6% и 8%, соответственно).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, и в течение 2017 года Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала. Капитал Банка и нормативы достаточности капитала рассчитываются в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 395-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)» и Инструкции ЦБ РФ № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I и на основании данных МСФО, равный 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня установлено на уровне 6%. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, и в течение 2017 года, а также по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения.

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Капитал первого уровня	22,193,509	28,941,203
Капитал второго уровня	11,372,575	13,503,136
Итого капитал	33,566,084	42,444,339
Активы, взвешенные с учетом риска	224,173,398	245,630,574
Общий норматив достаточности капитала, %	15.0%	17.3%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	9.9%	11.8%

16 Управление капиталом (продолжение)

В сентябре 2015 года в рамках программы докапитализации российских банков, утвержденной Правительством Российской Федерации, Банк получил пять субординированных займов в общей сумме 9,932,750 тыс. руб. от Агентства по страхованию вкладов (АСВ). Согласно условиям договоров данных субординированных займов, в качестве оплаты от АСВ Банк получил ценные бумаги (ОФЗ пяти серий), которые Банк должен вернуть АСВ по истечению срока субординированных займов. Данные субординированные займы имеют сроки погашения с января 2025 года по ноябрь 2034 года и процентную ставку в размере купона по ОФЗ плюс 1% годовых. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39, ценные бумаги, полученные займы в соответствии с договором, предусматривающим их возвращение передающей стороне, продолжают признаваться у передавшей стороны и не признаются на балансе получателя ценных бумаг, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ценными бумагами. Соответственно, обязательство по возврату ценных бумаг также не подлежит отражению в отчете о финансовом положении. Таким образом, в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации не учтены ОФЗ и субординированные займы, полученные Банком в рамках программы докапитализации российских банков.

В соответствии с Положением Банка России № 395–П, данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка.

17 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы.

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с взысканием денежных средств по кредитам и банковским гарантиям. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 44,828 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 44,828 тысяч рублей).

Условные налоговые обязательства. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими регулирующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками в России, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам при определенных обстоятельствах корректировать цены контролируемых сделок для целей налогообложения и доначислять в отношении таких сделок дополнительные суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость, если их цены отклоняются от рыночного уровня цен, определенного для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в российский бюджет. Контролируемые сделки включают, в частности, сделки с взаимосвязанными лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. В отношении операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и процентов применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

17 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, и в течение 2017 года Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок. В связи с отсутствием на данный момент сложившейся практики применения положений действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и не начислят дополнительные суммы налогов к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки были заключены на рыночных условиях.

По состоянию на 31 марта 2018 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

Руководство считает, что Группа по состоянию на 31 марта 2018 года не имеет прочих потенциальных обязательств в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных (31 декабря 2017 года: не имеет прочих потенциальных обязательств в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных). Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации организации, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Обязательства по операционной аренде. У Группы отсутствуют существенные договоры операционной аренды без права досрочного прекращения. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде с правом досрочного прекращения в части платежей в течение срока от уведомления до прекращения и штрафных санкций, применяемых при досрочном прекращении аренды в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Менее 1 года	324,441	84,230
От 1 до 5 лет	122,498	85,264
Более 5 лет	26,463	31,050
Итого обязательств по операционной аренде	473,402	200,544

Соблюдение особых условий. Группа обязана соблюдать восемь финансовых условий в отношении двух субординированных займов с датами погашения в июне 2021 года и декабре 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполняла все данные условия. По состоянию на 31 марта 2018 года Группа не производила оценку выполнения данных условий, поскольку обязанность по их расчету предусмотрена на полугодовой основе.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы были бы 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.

17 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

	31 марта 2018 (неаудированные данные)	31 декабря 2017
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Неиспользованные кредитные линии	24,779,870	26,421,294
Финансовые гарантии выданные	5,554,175	5,109,411
Прочие гарантии выданные	13,227,416	11,496,375
Импортные аккредитивы	1,751,865	1,671,721
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(629,033)	(250,487)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по гарантиям выданным	(43,894)	(65,433)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по импортным аккредитивам	(731,158)	(658,540)
Итого обязательств кредитного характера	43,909,241	43,724,341

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группы имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	31 марта 2018 (неаудированные данные)		31 декабря 2017	
	Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ)	8,934,262	8,156,699	9,292,821	8,156,699
Итого	8,934,262	8,156,699	9,292,821	8,156,699

По состоянию на 31 марта 2018 года остатки средств в других банках в сумме 199,438 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 5,444 тысяч рублей) размещены в качестве покрытия по аккредитивам. По состоянию на 31 марта 2018 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 1,751,704 тысяч рублей (31 декабря 2017 года: 1,915,956 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

Обязательства Группы перед клиентами является объектом для схемы государственного страхования вкладов, описанной в Примечании 1. Справедливая стоимость таких обязательств отражает их качество.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)
(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 марта 2018			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	14,219,799	14,219,799
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Торговые бумаги	5,715,382	141,497	-	5,856,879
<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>				
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13,116,755	1,673,920	-	14,790,675
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	580,842	187,487	768,329
<i>Производные финансовые инструменты</i>				
- Форварды с иностранной валютой	-	270,235	-	270,235
- Форварды с ценными бумагами	-	71	-	71
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Здания и земля	-	-	4,872,429	4,872,429
- Инвестиционная недвижимость	-	-	168,066	168,066
ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	18,832,137	2,666,565	19,447,781	40,946,483
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Производные финансовые инструменты</i>				
- Форварды с иностранной валютой	-	5,605	-	5,605
- Форварды с ценными бумагами	-	48	-	48
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	-	5,653	-	5,653

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	3,714,275	-	-	3,714,275
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,106,341	-	-	1,106,341
Муниципальные и субфедеральные облигации	131,321	-	-	131,321
Корпоративные акции	16,376	-	-	16,376
<i>Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</i>				
Корпоративные облигации	1,473,338	-	-	1,473,338
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,022,240	-	-	1,022,240
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	10,226,176	-	-	10,226,176
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,681,060	-	-	1,681,060
Муниципальные и субфедеральные облигации	41,801	-	-	41,801
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	516,231	1,751,130	-	2,267,361
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам РЕПО</i>				
Корпоративные облигации	2,924,406	-	-	2,924,406
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,051,533	-	-	1,051,533
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Недвижимость	-	-	2,603,944	2,603,944
- Инвестиционная недвижимость	-	-	168,066	168,066
ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	23,905,098	1,751,130	2,772,010	28,428,238
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Производные финансовые инструменты</i>				
- Форварды с иностранной валютой	-	206,724	-	206,724
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	206,724	-	206,724

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года оценка справедливой стоимости 2 уровня иерархии основана на дисконтированных денежных потоках. Для данного расчета используется следующая исходная информация:

- **Спот и форвардные валютнообменные курсы.** Курс наличной валюты, котировки фьючерсов на процентные ставки, и котировки своп инструментов на процентные ставки используются для иностранных валют. Применяемые рублевые ставки рассчитываются из валютных форвардных контрактов.
- **Корректировка на кредитный риск.** Группа использует подход корректировки стоимости, подверженной кредитному риску (также известную как Корректировка на кредитный риск или корректировка на риск дефолта), которая отражает вероятность дефолта контрагента и корректировку на риск дебитора (DVA), которая отражает вероятность нашего дефолта. Корректировка на кредитный риск (CVA) это корректировка цены производного инструмента, отражающая ожидаемые убытки, возникающие от возможного дефолта контрагента вследствие дефолта самого контрагента или инструмента. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых убытков Группы по производным финансовым инструментам, имеющим положительную переоценку, скорректированных на вероятность дефолта контрагента, ставку возмещаемых потерь и на залог при его наличии. Корректировки значения CVA рассчитываются исходя из наблюдаемых на рынке событий. В корректировку на риск дебитора (DVA) Группа включает свой собственный кредитный риск при оценке производных финансовых инструментов. Таким образом, корректировка на риск дебитора (DVA) – это корректировка на кредитный риск (CVA), которая будет использована контрагентами Группы для оценки своих требований к Группе. Корректировка на риск дебитора (DVA) рассчитывается на основе кредитного рейтинга Банка.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость акций определена путем умножения количества акций на рыночную стоимость одной акции, поскольку доля акций незначительна

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: не произошло).

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

Группа снизила стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2017 года была получена на основе оценок, проведенных на эту дату независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Это значение справедливой стоимости отнесено к Уровню 3. На 31 марта 2018 года Группа не производила оценку справедливой стоимости внеоборотных активов.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.

(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>(Неаудированные данные)</i>	31 марта 2018			
	Уровня 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	1,970,815	-	1,955,256
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	229,115	-	229,112
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	97,149,082	94,631,422
- Кредиты физическим лицам	-	-	37,536,404	35,826,647
Инвестиционные ценные бумаги				
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	22,520,818	19,718	-	22,062,468
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО	10,771,111	325,689	-	10,861,230
Прочие финансовые активы				
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	222,970	-	222,970
Задолженность по начисленным доходам	-	167,675	-	167,675
Прочее	-	41,977	-	41,977
Итого	33,291,929	2,977,959	134,685,486	165,998,757

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

	31 марта 2018			
(Неаудированные данные)	Уровня 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая
(в тысячах российских рублей)	Справедливая	Справедливая	Справедливая	стоимость
	стоимость	стоимость	стоимость	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	7,477,015	-	7,366,288
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	4,514,963	-	4,592,923
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	269,515	-	-	271,689
- Операции РЕПО с другими банками	-	15,936,354	-	16,064,284
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	58,214,241	-	59,457,047
- Физические лица	-	101,466,385	-	105,003,667
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	1,935,772	-	1,959,169
Выпущенные облигации				
- Прочие финансовые обязательства	5,855,108	786,640	-	6,645,446
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	730,439	-	736,329
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	22,710	-	22,893
- Прочие	-	288,443	-	290,770
Субординированные обязательства				
- Субординированные обязательства в рублях	-	2,836,810	-	3,067,570
- Субординированные обязательства в долларах США	-	2,563,456	-	2,368,729
Итого	6,124,623	196,773,228	-	207,846,804

	31 декабря 2017			
(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая
	Справедливая	Справедливая	Справедливая	стоимость
	стоимость	стоимость	стоимость	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Средства в других банках	6,586,796	20,375,502	-	26,962,298
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	2,855,014	-	2,884,304
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	459,598	-	459,348
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	116,191,638	118,168,711
- Кредиты физическим лицам	-	-	36,721,021	36,007,274
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	11,255,129	579,590	145,189	12,067,083
- Муниципальные и субфедеральные облигации	2,953,549	-	-	2,959,674
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,002,261	-	-	1,003,980
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам РЕПО				
- Корпоративные облигации	13,467,847	-	-	13,341,648
- Муниципальные и субфедеральные облигации	592,254	-	-	589,034
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,599,715	-	-	1,602,459
Прочие финансовые активы				
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	236,119	-	236,119
- Задолженность по начисленным доходам	-	349,163	-	349,163
- Прочее	-	33,944	-	33,944
Итого	37,457,551	24,888,930	153,057,848	216,665,039

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2017			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	6,118,504	-	5,994,108
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	6,716,393	-	6,826,103
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1,054,347	-	-	1,062,850
- РЕПО с другими банками	-	19,602,520	-	19,756,998
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	58,672,467	-	59,926,494
- Физические лица	-	107,044,021	-	110,296,329
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	3,393,981	-	3,428,633
Выпущенные облигации	8,048,757	-	-	8,035,113
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	248,483	-	250,487
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	2,265,878	-	2,284,151
- Прочие	-	76,835	-	77,455
Субординированные обязательства				
- Субординированные обязательства в рублях	-	2,773,470	-	3,063,163
- Субординированные обязательства в долларах США	-	2,684,435	-	2,331,511
Итого	9,103,104	209,596,987	-	223,333,395

Инвестиции в облигации одного российского банка, включенные в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, перестали обращаться на активном рынке в конце 2017 года в связи с финансовыми сложностями эмитента и были отражены в приведенном выше анализе на 31 декабря 2017 года как финансовые инструменты Уровня 3.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Группа заключает сделки со связанными сторонами по рыночным ставкам.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 марта 2018 года, расходы и доходы по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)</i>	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	1,607,511	1,607,511
Кредиты и авансы клиентам	2,127,562	5,915	4,332,367	6,465,844
- Кредиты и авансы клиентам (до ОКУ)	2,191,809	6,850	4,425,753	6,624,412
- Резерв под ОКУ	(59,654)	(935)	(93,386)	(153,975)
Обязательства				
Средства клиентов	8,490,066	15,598,170	15,484,698	39,572,934
Субординированные обязательства	902,305	-	-	902,305
Прочие обязательства	9,678	-	-	28,678
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	1,693,459	-	-	1,693,459
Импортные аккредитивы	1,079,245	-	-	1,079,245
Обязательства по предоставлению кредитов	-	11,914	596,808	608,722

<i>(неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)</i>	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы	99,862	1,432	163,806	265,100
Процентные расходы	(119,292)	(257,727)	(148,606)	(525,625)
(Чистый резерв)/восстановление резерва под ОКУ	(58,305)	4,321	(93,324)	(147,308)
Комиссионные доходы	35,989	138	1,193	37,320
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	(3,585)	-	-	(3,585)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	-	-	20
Прочие операционные доходы	-	-	615	615

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года, расходы и доходы по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Торговые ценные бумаги	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам	1,804,935	6,233	5,269,001	7,080,169
- Кредиты и авансы клиентам (до обесценения)	1,848,113	7,025	5,362,520	7,217,658
- Резерв под обесценение	(43,178)	(792)	(93,519)	(137,489)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	36	-	1,607,511	1,607,547
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	14,116	-	-	14,116
Средства клиентов	11,542,556	16,171,520	13,820,511	41,534,587
Субординированные обязательства	902,305	-	-	902,305
Прочие обязательства	2	19,000	-	19,002
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	1,675,159	-	-	1,675,159
Импортные аккредитивы	979,313	-	-	979,313
Обязательства по предоставлению кредитов	-	11,862	610,601	622,463

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках				
Процентные доходы	75	1,119	3,656	4,850
Процентные расходы	(672,294)	(263,980)	(272,256)	(1,208,530)
Чистый резерв под обесценение кредитного портфеля	(4,632)	(3,324)	(85)	(8,041)
Комиссионные доходы	37,146	433	1,207	38,786

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета Директоров, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В прочие связанные стороны включены компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала Группы, а также родственники ключевого управленческого персонала Группы. За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, общая сумма расходов на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составила 29,213 тысяч рублей (три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 19,550 тысяч рублей). Расходы на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включают выплаты, в том числе заработную плату, единовременные выплаты, прочие краткосрочные выплаты.

20 События после окончания отчетного периода

В апреле 2018 года Группа в рамках исполнения оферты выкупила облигации в количестве 581 271 штука по цене, равной 100,00 % от номинальной стоимости облигаций. Также в течение апреля 2018 Группа дважды объявляла оферту по соглашению с владельцами облигаций. В рамках исполнения оферт по соглашению с владельцами облигаций Группа приобрела 1 129 872 штуки облигаций по цене 100,45% и 227 177 штук облигаций по цене 100,08% от номинальной стоимости облигаций. Указанные рублевые облигации обращались на внутреннем рынке.

В мае 2018 года Группа приняла решение досрочно погасить облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях общим объемом 7 900 000 тысяч рублей. Ранее все выпуски были выкуплены в рамках оферт и находились на казначейском счете депо эмитента в НКО АО НРД.