

Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность

**ПАО АКБ «Связь-Банк» и его дочерних организаций**  
за три месяца, завершившихся 31 марта 2018 г.

*с заключением по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации*

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая отчетность  
ПАО АКБ «Связь-Банк» и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Избранные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Существенные учетные суждения и оценки	17
4. Информация по сегментам	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Торговые ценные бумаги	21
7. Средства в кредитных организациях	21
8. Кредиты клиентам	22
9. Инвестиционные ценные бумаги	24
10. Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	26
11. Средства кредитных организаций	27
12. Средства клиентов	27
13. Выпущенные долговые ценные бумаги	28
14. Капитал	28
15. Договорные и условные обязательства	29
16. Прочие операционные расходы	31
17. Операции со связанными сторонами	31
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
19. События после завершения промежуточного периода	38

(в миллионах российских рублей)

**1. Описание деятельности**

Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество) (ПАО АКБ «Связь-Банк», далее – «Банк») осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») 21 ноября 2014 г. Кроме того, Банк имеет следующие лицензии, связанные с его основной деятельностью:

- ▶ лицензия на осуществление банковских операций с драгоценными металлами;
- ▶ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности;
- ▶ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности;
- ▶ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- ▶ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности.

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации, в связи с чем большая часть активов и обязательств Группы сконцентрирована в Российской Федерации.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в Москве. Банк имеет 25 филиалов на территории Российской Федерации, 30 дополнительных офисов, 39 операционных офисов филиалов и 6 операционных касс вне кассового узла филиалов. Юридический адрес Банка: 105066, Россия, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 31/7, корп. 2.

Начиная с 3 марта 2005 г., Банк является участником системы страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 1 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

На отчетную дату структура акционеров ПАО АКБ «Связь-Банк» такова:

Акционер	31 марта 2018 г., %	31 декабря 2017 г., %
	(неаудированные)	
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», далее по тексту «Внешэкономбанк»	99,8	99,8
Прочие	0,2	0,2
Итого	100,0	100,0

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Российская Федерация через Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Внешэкономбанка, а, следовательно, и Группы.

**2. Основа подготовки отчетности****Общая часть**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2018 г., подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, требуемых для полного варианта финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., выпущенной 23 марта 2018 г.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Общая часть (продолжение)

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), если не указано иное.

### Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе концепции продолжения непрерывности деятельности Группы в обозримом будущем.

### Изменения в учетной политике

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год, за исключением применения Группой с 1 января 2018 г. новых стандартов и разъяснений к ним, которые перечислены ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 г. и раскрыты ниже.

#### (а) Классификация и оценка

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

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

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, 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 ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

*(В миллионах российских рублей)*

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные им кредиты следующим образом:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки (ЭПС), скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств - это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Группа рассчитывает показатели PD, EAD и LGD по каждой ссуде. В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если показатель PD на один год увеличился вдвое с момента первоначального признания, но не менее, чем на 30 базисных пунктов. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, факт проблемной реструктуризации актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы Этапа 3, портфель корпоративных кредитов, казначейские и межбанковские отношения (средства в банках, договора обратного «репо»), долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по ССПСД), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)****(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9**

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 г. (неаудированные):

Финансовые активы	Прим.	Категория	Оценка по МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Рекласси- фикация	Переоценка/ переклассификация		Оценка по МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	Категория
			Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	
Денежные средства и их эквиваленты		ЗидЗ	24 165	-	(7)	-	24 158	Амортизированная стоимость
Торговые ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долевыми ценные бумаги	A	ССПУ	5	(5)	-	-	-	ССПУ (обязательно) Амортизированная стоимость
Средства в кредитных организациях		ЗидЗ	11 856	-	(61)	-	11 795	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам и дебиторская задолженность - Амортизированная стоимость		ЗидЗ	179 262	(23 043)	(2 088)	774	154 905	Амортизированная стоимость
В категорию: Кредиты клиентам - ССПУ	B		-	4 046	-	(1 004)	3 042	ССПУ (обязательно)
Кредиты клиентам - ССПУ			-	4 046	-	(1 004)	3 042	ССПУ (обязательно)
Из категории: Кредиты клиентам - Амортизированная стоимость	B		-	4 046	-	(1 004)	3 042	ССПУ (обязательно)
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - Амортизированная стоимость		УДП	-	14 385	(302)	626	14 709	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - Амортизированная стоимость		УДП	-	4 612	(53)	154	4 713	ССПСД
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долевыми ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	A	ИНДП	1 070	5	-	-	1 075	ССПСД (долевые инструменты)
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	Г	ИНДП	19 688	(11 250)	(140)	140	8 438	ССПСД (долговые инструменты)
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД		ИНДП	1 450	-	-	-	1 450	ССПУ (долговые инструменты)
Из категории: Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД			-	986	(7)	(37)	942	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	Г	ИНДП	-	986	(7)	(37)	942	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	Г	ИНДП	-	10 264	-	-	10 264	ССПУ
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - Амортизированная стоимость		УДП	10 731	(1 369)	(84)	399	9 677	Амортизированная стоимость
Из категории: Инвестиционные ценные бумаги - Амортизированная стоимость			-	1 369	(1)	171	1 539	ССПСД (долговые инструменты)
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» - Амортизированная стоимость	Д	УДП	-	1 369	(1)	171	1 539	ССПСД (долговые инструменты)
<b>Итого активы</b>			<u>248 227</u>	<u>-</u>	<u>(2 743)</u>	<u>1 223</u>	<u>246 707</u>	
Нефинансовые обязательства			359	-	192	-	551	
Резервы			359	-	192	-	551	
<b>Итого обязательства</b>			<u>359</u>	<u>-</u>	<u>192</u>	<u>-</u>	<u>551</u>	

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Примечания к таблице выше:

ЗидЗ - займы и дебиторская задолженность

УДП - удерживаемые до погашения

ИНДП - имеющиеся в наличии для продажи

- А** Группа по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты, которые ранее классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи, как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД.
- Б** Проведенный Группой анализ показал, что на 1 января 2018 г. определенные кредиты клиентам не отвечали критериям теста SPPI. Следовательно, данные кредиты, ранее оцениваемые по амортизированной стоимости, были классифицированы Группой как финансовые активы, оцениваемые по ССПУ.
- В** По состоянию на 1 января 2018 г. Группа классифицировала часть долговых ценных бумаг, ранее отнесенных к категории кредитов клиентам, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI и критериям бизнес-модели «удержание и продажа». По состоянию на 1 января 2018 г. Группа классифицировала часть долговых ценных бумаг, ранее отнесенных к категории кредитов клиентам, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI и удерживались с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.
- Г** По состоянию на 1 января 2018 г. Группа классифицировала часть своего портфеля активов, ранее отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI и удерживались с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи. По состоянию на 1 января 2018 г. Группа классифицировала часть своего портфеля активов, ранее отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по ССПУ. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI, обращались на активном рынке и удерживались с целью продажи и получения краткосрочной прибыли.
- Д** По состоянию на 1 января 2018 г. Группа классифицировала часть долговых ценных бумаг, ранее отнесенных к категории удерживаемых до погашения, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI и критериям бизнес-модели «удержание и продажа».

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице (неаудированные):

	<i>Резервы и нераспределенная прибыль</i>
<i>Резерв справедливой стоимости</i>	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	(1 074)
Списание фонда амортизации переоценки ценных бумаг, реклассифицированных в 2014 г.	1 019
Реклассификация долговых ценных бумаг в категорию оцениваемых по ССПСД	223
Реклассификация долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	22
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговому финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	194
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	<u>384</u>
<i>Нераспределенная прибыль</i>	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	(17 496)
Переоценка в результате реклассификации финансовых активов из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по ССПУ	(1 004)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСД	(2 743)
Прочее	577
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	<u>(20 666)</u>
Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	<u>(1 712)</u>



(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по займам, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, оцененных согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9 (неаудированные):

	Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка/ переклассификация	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
<b>Резерв под обесценение</b>			
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 205	(5 606)	19 599
Инвестиционные долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, согласно МСФО (IFRS) 9	–	737	737
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / долговые финансовые активы, оцениваемые по СППД, согласно МСФО (IFRS) 9	–	194	194
	<u>25 205</u>	<u>(4 675)</u>	<u>20 530</u>
Обязательства по предоставлению кредитов	–	196	196
Аккредитивы клиентам	–	1	1
Финансовые гарантии	35	(5)	30
	<u>35</u>	<u>192</u>	<u>227</u>
	<u>25 240</u>	<u>(4 483)</u>	<u>20 757</u>

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате значительная часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

**Дочерние компании**

Дочерние компании представляют собой юридические лица, в которых Группа является единственным участником, что дает возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод.

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Дочерние компании (продолжение)**

Дочерние компании Группы:

<i>Дочерняя компания</i>	<i>Страна</i>	<i>Дата регистрации дочерней компании</i>	<i>Сфера деятельности</i>	<i>Дата получения контроля</i>
ООО «Многопрофильная Процессинговая Компания»	Россия	5 октября 2004 г.	Процессинговая компания	24 апреля 2007 г.
ООО «Универсальные платежные средства»	Россия	16 сентября 2005 г.	Услуги в области документальной электросвязи	16 сентября 2005 г.
ООО «Управляющая компания «Траст Центр»	Россия	21 октября 2009 г.	Финансовые услуги	6 мая 2010 г.
ООО «Управление активами»	Россия	28 февраля 2014 г.	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	28 февраля 2014 г.

**3. Существенные учетные суждения и оценки**

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

**Отложенные налоговые активы**

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. По состоянию на дату выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности вероятность получения в ближайшем будущем налогооблагаемой прибыли не является высокой, соответственно, отложенные налоговые активы не были признаны.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 18.

**4. Информация по сегментам**

В деятельности Банка по критерию обслуживаемых клиентов и характеру операций выделены следующие сегменты бизнеса: корпоративное направление, розничное направление, инвестиционно-международное направление.

Доходы и расходы от операций между сегментами, которые возникают при взаимообмене ресурсами между сегментами, рассчитываются на основе системы трансфертного ценообразования, в соответствии с которой цена внутреннего размещения/привлечения зависит от валюты и сроков размещения и привлечения. Ставки трансфертного ценообразования устанавливаются и регулярно пересматриваются коллегиальными органами Банка.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе чистого финансового результата, рассчитанного в соответствии с внутренними нормативными документами Банка, утвержденными Правлением Банка, и внутренними стандартами управленческого учета. Учет доходов и расходов в составе финансового результата сегментов осуществляется в соответствии с учетной политикой Банка для целей РПБУ. Руководство Банка осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

(в миллионах российских рублей)

**4. Информация по сегментам (продолжение)**

В принципы сегментации и в оценку прибыли или убытка сегментов были внесены следующие основные изменения по сравнению с последней годовой финансовой отчетностью:

- ▶ из сегментов исключена категория «Нераспределенные показатели», в которую Банк включал общехозяйственные и административные расходы, которые не могут быть однозначно отнесены ни к одному из сегментов. В первом квартале 2018 года и далее в соответствии с Порядком распределения неоперационных расходов все расходы аллоцируются по трем направлениям бизнеса;
- ▶ порядком расчета финансового результата подразделений введено понятие Фонд на покрытие кредитного риска - расчетная сумма денежных средств, предназначенных для покрытия ожидаемых потерь от реализации кредитного риска по активным операциям;
- ▶ по активным операциям, заключенным после 1 января 2017 г., при расчете трансфертного расхода не учитываются сформированный резерв по активу и прочие изменения в правилах выбора даты и/или срока трансфертной ставки по активным и пассивным операциям банка;
- ▶ результат по СВОП-операциям (сделки, совершаемые в целях управления открытой валютной позицией) не включается в расчет сегментов, результат по балансу от валютно-обменных операций и переоценки счетов относится на Службу Казначейство, дополнительно рассчитываются фактический результат с учетом перекрытия сделок, который распределяется между участвующими бизнес-подразделениями;
- ▶ налог на прибыль, за исключением налога по ценным бумагам и по полученным дивидендам, распределяется пропорционально структуре финансового результата до уплаты налога на прибыль, т.е. в случае убытка по сегменту налог на прибыль на него не аллоцируется.

Ниже представлена информация по распределению активов и обязательств Банка по сегментам бизнеса на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<b>31 марта 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>Корпоратив- ное направление</b>	<b>Розничное направление</b>	<b>Инвестицион- но-между- народное направление</b>	<b>Итого</b>
Активы и обязательства				
Активы Банка	90 947	101 327	71 932	264 206
Корректировка по МСФО				(8 490)
Итого активы Группы				<u>255 716</u>
Обязательства Банка	129 704	89 132	18 418	237 254
Корректировка по МСФО				568
Итого обязательства Группы				<u>237 822</u>

<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>Корпоратив- ное направление</b>	<b>Розничное направление</b>	<b>Инвестицион- но-между- народное направление</b>	<b>Нераспре- деленные показатели</b>	<b>Итого</b>
Активы и обязательства					
Активы	88 130	86 694	81 667	3 779	260 270
Корректировка по МСФО					(7 302)
Итого активы					<u>252 968</u>
Обязательства	128 597	94 036	10 726	471	233 830
Корректировка по МСФО					98
Итого обязательства					<u>233 928</u>

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Банка по сегментам бизнеса за три месяца, завершившихся 31 марта 2018 г.:

31 марта 2018 г. (неаудированные)	Корпоратив- ное направление	Розничное направление	Инвестицион- но-между- народное направление	Фонд	Итого
Доходы и расходы					
Процентные доходы					
Прямые	1 811	2 635	1 503	-	5 949
Трансфертные	(1 863)	(2 332)	(1 133)	-	(5 328)
	<u>(52)</u>	<u>303</u>	<u>370</u>	<u>-</u>	<u>621</u>
Процентные расходы					
Прямые	(1 899)	(1 465)	(200)	-	(3 564)
Трансфертные	2 643	2 233	452	-	5 328
	<u>744</u>	<u>768</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>1 764</u>
Чистые процентные доходы	692	1 071	622	-	2 385
Восстановление (создание) резерва под обесценение активов и условных обязательств	76	(141)	23	(206)	(248)
Отчисления в фонд на покрытие кредитного риска	(161)	(167)	(44)	372	-
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение активов и условных обязательств	607	763	601	166	2 137
Чистые комиссионные доходы	84	257	24	-	365
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	30	24	13	-	67
Доходы (расходы) по прочим операциям	(228)	16	-	-	(212)
Текущие затраты	(393)	(1 078)	(109)	-	(1 580)
Прочие операционные расходы	(26)	(128)	(15)	-	(169)
Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль	74	(146)	514	166	608
Расходы по налогу на прибыль	(34)	-	(65)	-	(99)
Прибыль (убыток) за отчетный период - результаты сегмента	<u>40</u>	<u>(146)</u>	<u>449</u>	<u>166</u>	<u>509</u>

#### Корректировки по МСФО

Прочие	<u>56</u>
Прибыль за отчетный период по МСФО	<u>565</u>

(в миллионах российских рублей)

**4. Информация по сегментам (продолжение)**

Ниже представлена информация по распределению доходов и расходов Банка по сегментам бизнеса за три месяца, завершившихся 31 марта 2017 г.:

31 марта 2017 г. (неаудированные)	Корпоратив- ное направление	Розничное направление	Инвестицион- но-между- народное направление	Нераспре- деленные показатели	Итого
Доходы и расходы					
Процентные доходы					
Прямые	2 279	2 523	1 833	-	6 635
Трансфертные	2 670	2 327	869	-	5 866
	<u>4 949</u>	<u>4 850</u>	<u>2 702</u>	<u>-</u>	<u>12 501</u>
Процентные расходы					
Прямые	(2 163)	(1 769)	(676)	-	(4 608)
Трансфертные	(2 211)	(2 118)	(1 537)	-	(5 866)
	<u>(4 374)</u>	<u>(3 887)</u>	<u>(2 213)</u>	<u>-</u>	<u>(10 474)</u>
Чистые процентные доходы	575	963	489	-	2 027
Восстановление (создание) резерва под обесценение активов и условных обязательств	(221)	(259)	193	9	(278)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение активов и условных обязательств	354	704	682	9	1 749
Чистые комиссионные доходы	107	162	22	-	291
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(40)	(44)	(140)	-	(224)
Доходы (расходы) по прочим операциям	(12)	25	-	-	13
Текущие затраты	(231)	(367)	(66)	(772)	(1 436)
Прочие операционные расходы	(9)	(104)	(5)	-	(118)
Прибыль (убыток) до расходов по налогу на прибыль	169	376	493	(763)	275
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(3)	-	(3)
Прибыль (убыток) за отчетный период - результаты сегмента	<u>169</u>	<u>376</u>	<u>490</u>	<u>(763)</u>	<u>272</u>

**Корректировки по МСФО**

Резервы под обесценение активов и условных обязательств	(1 200)
Прочие	(31)
Убыток за отчетный период по МСФО	<u>(959)</u>

(в миллионах российских рублей)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты Группы включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Наличные средства	4 467	5 540
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	18 186	13 492
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	1 143	1 127
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	12 305	4 006
	<u>36 101</u>	<u>24 165</u>
За вычетом: резерва под обесценение	(5)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<u><b>36 096</b></u>	<u><b>24 165</b></u>

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	7
Новые созданные или приобретенные активы	4
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(6)
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u><b>5</b></u>

**6. Торговые ценные бумаги**

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Еврооблигации РФ	4 190	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 001	-
Корпоративные акции	-	5
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<u><b>6 191</b></u>	<u><b>5</b></u>
Еврооблигации РФ	3 708	-
<b>Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»</b>	<u><b>3 708</b></u>	<u><b>-</b></u>

**7. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 442	1 395
Срочные депозиты в кредитных организациях	10 520	8 848
Вексель Внешэкономбанка	1 730	1 694
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<u><b>13 692</b></u>	<u><b>11 937</b></u>
За вычетом резерва под обесценение	(187)	(81)
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<u><b>13 505</b></u>	<u><b>11 856</b></u>

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

Вексель материнской компании с номиналом в рублях имеет срок погашения в мае 2035 года. Эффективная ставка по данному векселю составляет 9% годовых.

(в миллионах российских рублей)

**7. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.:

	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	142	142
Новые созданные или приобретенные активы	66	66
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3)	(3)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(21)	(21)
Курсовые разницы	3	3
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	187	187

Ниже представлено движение резервов под обесценение средств в кредитных организациях за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.:

	Средства в кредитных организациях
На 31 декабря 2016 г.	429
Восстановление резерва	(6)
На 31 марта 2017 г. (неаудированные)	423

**8. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Коммерческое кредитование	77 246	113 681
Кредиты физическим лицам	87 837	89 041
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	165 083	202 722
За вычетом резерва под обесценение	(17 938)	(24 315)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	147 145	178 407
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССПУ	2 904	-
Кредиты клиентам	150 049	178 407

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.:

Коммерческое кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	1 137	1 913	11 182	14 232
Новые созданные или приобретенные активы	230	335	-	565
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(88)	(84)	(55)	(227)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	(13)	(122)	(135)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(203)	(374)	(12)	(589)
Списанные суммы	-	-	(242)	(242)
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	1 076	1 777	10 751	13 604

(в миллионах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)**

<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	936	192	3 248	4 376
Новые созданные или приобретенные активы	57	5	-	62
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(23)	(2)	(23)	(48)
Переводы в Этап 1	(79)	41	38	-
Переводы в Этап 2	37	(178)	141	-
Переводы в Этап 3	62	17	(79)	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(31)	140	170	279
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(279)	(4)	(30)	(313)
Списанные суммы	-	-	(22)	(22)
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>680</u>	<u>211</u>	<u>3 443</u>	<u>4 334</u>

Нижне представлено движение резервов под обесценение кредитов за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. по классам:

	<i>Коммерческое кредитование</i>	<i>Кредиты физическим лицам</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2016 г.	16 377	3 484	19 861
Создание резерва	1 104	393	1 497
Начисленные проценты по обесцененным ссудам	(19)	-	(19)
Списание при продаже активов	(1)	-	(1)
Списание кредитов за счет резерва	(74)	(15)	(89)
На 31 марта 2017 г. (неаудированные)	<u>17 387</u>	<u>3 862</u>	<u>21 249</u>

**Реструктурированные и модифицированные займы**

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны активы Этапа 2 и Этапа 3, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой.

	<i>31 марта 2018 г. (неаудированные)</i>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода	8 411
Амортизированная стоимость до модификации	8 563
Чистый расход от модификации	(152)
Кредиты клиентам, модифицированные с момента первоначального признания	23 501
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам на 1 января 2018 г., по которым расчет резерва под обесценение был изменен на 12-месячную оценку ОКУ	-



(в миллионах российских рублей)

## 8. Кредиты клиентам (продолжение)

### Концентрация кредитов клиентам

На 31 марта 2018 г. на трех основных клиентов / групп связанных клиентов приходилось 16 484 млн. руб., что составляет 9,8% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2017 г. на трех основных клиентов / групп связанных клиентов приходилось 20 425 млн. руб., что составляет 10,1% от общего кредитного портфеля Группы). По данным кредитам Группой создан резерв в сумме 2 302 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. был создан резерв в сумме 2 228 млн. руб.).

Помимо указанных трех крупнейших клиентов / групп связанных клиентов Группы, на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. кредиты, выданные десяти другим крупнейшим клиентам / группам связанных клиентов, составляли соответственно 27 295 млн. руб. и 34 853 млн. руб., что составляет 16,2% и 17,2% от общего кредитного портфеля Группы. По данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 4 585 млн. руб. и 11 845 млн. руб. соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Частные компании	57 710	75 819
Компании, связанные с государством (РФ)	20 085	35 514
Индивидуальные предприниматели	354	348
Субъекты РФ	2 001	2 000
Физические лица	87 837	89 041
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>167 987</b>	<b>202 722</b>

## 9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

### Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Еврооблигации РФ	-	7 001
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	5 672
Корпоративные облигации	-	5 420
Корпоративные еврооблигации	-	3 045
Корпоративные акции	-	1 070
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>22 208</b>

### Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Корпоративные облигации	-	6 885
Корпоративные еврооблигации	-	2 880
Облигации субъектов РФ	-	966
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>-</b>	<b>10 731</b>

(в миллионах российских рублей)

**9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)****Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД**

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Корпоративные облигации	7 559	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 430	-
Корпоративные еврооблигации	3 461	-
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>15 450</b>	<b>-</b>
Корпоративные еврооблигации	708	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	708	-

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ**

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Корпоративные еврооблигации	1 467	-
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ</b>	<b>1 467</b>	<b>-</b>

**Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД**

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Корпоративные акции	1 130	-
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>1 130</b>	<b>-</b>

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Корпоративные облигации	19 355	-
Облигации субъектов РФ	1 040	-
Векселя	458	-
Корпоративные еврооблигации	50	-
За вычетом: резерва под обесценение	(606)	-
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>20 297</b>	<b>-</b>
Корпоративные еврооблигации	1 492	-
За вычетом: резерва под обесценение	(2)	-
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>1 490</b>	<b>-</b>

(в миллионах российских рублей)

**9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)****Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., приведен ниже:

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	109	628	737
Новые созданные или приобретенные активы	7	-	7
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1)	-	(1)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	4	19	23
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(12)	(146)	(158)
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>107</u>	<u>501</u>	<u>608</u>

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	181	13	194
Новые созданные или приобретенные активы	24	-	24
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	(3)	5	2
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	8	(5)	3
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>210</u>	<u>13</u>	<u>223</u>

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях и представляют собой среднесрочные или долгосрочные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и обращающиеся на российском рынке.

Корпоративные еврооблигации являются процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и фунтах стерлингов, выпущенные российскими компаниями и обращающиеся на международных рынках.

Корпоративные акции представляют собой акции российских компаний, обращающиеся на российском рынке.

Облигации субъектов РФ являются процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и представляют собой среднесрочные или долгосрочные ценные бумаги, выпущенные исполнительными органами власти субъектов РФ.

Портфель векселей представлен дисконтными векселями государственного унитарного предприятия в рублях со сроком погашения в феврале 2019 года.

**10. Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти**

Средства ЦБ РФ и региональных органов власти включают в себя следующие позиции:

	<i>31 марта 2018 г. (неаудированные)</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Срочные депозиты, полученные от ЦБ РФ	19 443	24 658
Текущие счета ЦБ РФ	<u>1</u>	<u>1</u>
Задолженность перед ЦБ РФ	<u>19 444</u>	<u>24 659</u>
Срочные депозиты внебюджетных фондов	20 529	20 253
Текущие счета региональных органов власти	<u>3 322</u>	<u>1</u>
Задолженность перед региональными органами власти	<u>23 851</u>	<u>20 254</u>
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	<u>43 295</u>	<u>44 913</u>

(в миллионах российских рублей)

## 10. Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти (продолжение)

Группой получены депозиты ЦБ РФ, обеспеченные активами, предусмотренными нормативными актами ЦБ РФ. По депозитам ЦБ РФ в сумме 19 443 млн. руб. по состоянию на 31 марта 2018 г. Группа предоставила в качестве обеспечения кредиты справедливой стоимостью 30 281 млн. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты ЦБ РФ в сумме 24 658 млн. руб. обеспечены кредитами справедливой стоимостью 29 973 млн. руб.).

## 11. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Текущие счета кредитных организаций	4 037	3 498
Срочные депозиты кредитных организаций	7 501	3 558
Договоры «репо»	5 366	-
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>16 904</b>	<b>7 056</b>

### Концентрация средств кредитных организаций

На 31 марта 2018 г. средства в размере 14 863 млн. руб. или 87,9% средств кредитных организаций представляли собой средства пяти крупнейших банков-контрагентов (на 31 декабря 2017 г. средства в размере 4 173 млн. руб. или 59,1% средств кредитных организаций представляли собой средства пяти крупнейших банков-контрагентов).

## 12. Средства клиентов

Средства клиентов Группы включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Текущие счета	27 466	25 071
Срочные депозиты	147 586	155 106
<b>Средства клиентов</b>	<b>175 052</b>	<b>180 177</b>

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Компании, связанные с государством (РФ)	48 481	60 368
Частные компании	62 124	53 399
Сотрудники	1 032	977
Физические лица	63 415	65 433
<b>Средства клиентов</b>	<b>175 052</b>	<b>180 177</b>

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 58 453 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. в сумме 60 270 млн. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов на 31 марта 2018 г. входят неснижаемые остатки по текущим (расчетным) счетам юридических лиц в сумме 10 173 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. в сумме 12 742 млн. руб.). Данные суммы включены в состав срочных депозитов, так как ожидается поддержание оговоренных остатков на счетах в течение временного периода, оговоренного в дополнительных соглашениях с клиентами.

(в миллионах российских рублей)

**12. Средства клиентов (продолжение)****Концентрация средств клиентов**

На 31 марта 2018 г. средства одного из клиентов / группы связанных клиентов составляли 18 376 млн. руб., или 10,5% средств клиентов Группы (на 31 декабря 2017 г. средства одного из клиентов / группы связанных клиентов составляли 24 725 млн. руб., или 13,7% средств клиентов Группы). Помимо указанного крупнейшего клиента Группы, средства других десяти крупнейших клиентов / групп связанных клиентов составили 46 082 млн. руб., или 26,3% средств клиентов (на 31 декабря 2017 г. средства других десяти крупнейших клиентов / групп связанных клиентов составили 48 921 млн. руб., или 27,2% средств клиентов Группы).

**13. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги Группы включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Векселя	812	401
Облигации	344	337
Выпущенные долговые ценные бумаги	<u>1 156</u>	<u>738</u>

**14. Капитал**

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

На 31 марта 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 22 501 405 236 322 штуки, номинальная стоимость каждой акции равна 0,00163832 рубля.

Состав уставного капитала на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Номинальная стоимость	36 865	36 865
Корректировка с учетом инфляции	745	745
Итого	<u>37 610</u>	<u>37 610</u>

В 2015 году в рамках программы докапитализации российских банков, утвержденной Правительством Российской Федерации, Банк получил пять субординированных кредитов в общей сумме 11 853 млн. руб. от Агентства по страхованию вкладов (далее - «АСВ»). Согласно условиям договоров данных субординированных кредитов, в качестве оплаты от АСВ Банк получил ценные бумаги (ОФЗ пяти серий), которые Банк должен вернуть АСВ по истечению срока субординированных кредитов. Данные субординированные кредиты имеют сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2034 года и текущие ставки от 8,96% до 10,5% годовых.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 ценные бумаги, полученные по договору, и связанное обязательство по их возврату не подлежат отражению в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. После получения согласования от ЦБ РФ Банк учитывает субординированные кредиты, полученные от АСВ, в качестве дополнительного капитала при расчете капитала Банка в соответствии с Положением ЦБ РФ от 28 декабря 2012 г. № 395-П.

(в миллионах российских рублей)

## 15. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста.

Банк продолжает свою деятельность в условиях секторальных санкций, введенных в 2014 и 2015 годах США, ЕС и рядом других стран в отношении Внешэкономбанка и его дочерних структур, которые, в основном, ограничивают операции по привлечению долевого и долгового финансирования в США сроком свыше 30 дней. Руководство Банка полагает, что указанные санкции не окажут существенного влияния на его деятельность, поскольку он работает в рамках наложенных ограничений с момента их введения.

Экономическая ситуация, нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы будут оказывать влияние на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы и могут отличаться от текущих ожиданий Руководства. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. В течение 2017 года Группа заключила договор на реализацию финансовых активов с условием возмещения имущественных потерь контрагента по данному договору, но не более 400 млн. руб. По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группой сформирован резерв под данную сумму в размере 200 млн. руб., соответствующем вероятной сумме убытка, согласно оценке Группы. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 марта 2018 г. руководство считает, что придерживается обоснованной интерпретации соответствующего законодательства и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

(в миллионах российских рублей)

**15. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Договорные и условные обязательства**

Договорные и условные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2018 г. (неаудированные)	31 декабря 2017 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	24 061	24 291
Финансовые гарантии	1 730	856
Аккредитивы	116	71
	<u>25 907</u>	<u>25 218</u>
За вычетом резерва	(236)	(35)
Денежные средства и векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям	(24)	(71)
	<u>25 647</u>	<u>25 112</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	590	560
От 1 года до 5 лет	1 125	1 177
Более 5 лет	1 219	1 250
	<u>2 934</u>	<u>2 987</u>
Обязательства по капитальным затратам	<u>720</u>	<u>778</u>
Гарантии исполнения обязательств (нефинансовые гарантии)	7 812	3 730
Прочие условные обязательства некредитного характера	400	773
За вычетом резерва	(458)	(324)
	<u>7 754</u>	<u>4 179</u>
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<u><u>37 055</u></u>	<u><u>33 056</u></u>

Группа заключила договоры предоставления гарантий в рамках установленных лимитов. По состоянию на 31 марта 2018 г. сумма неиспользованных лимитов по выдаче гарантий составила 5 748 млн. руб. (на 31 декабря 2017 г. сумма составила 5 420 млн. руб.).

Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., приведен ниже:

Обязательства по предоставлению кредитов	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	196	196
Новые обязательства	40	40
Обязательства, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(66)	(66)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(14)	(14)
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>156</u>	<u>156</u>

Аккредитивы	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	1	1
Новые обязательства	1	1
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>2</u>	<u>2</u>

(в миллионах российских рублей)

**15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

Договорные и условные обязательства (продолжение)

Финансовые гарантии	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г. (неаудированные)	16	7	7	30
Новые обязательства	16	28	-	44
Обязательства, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(5)	-	-	(5)
Переводы в Этап 2	-	-	7	7
Переводы в Этап 3	-	(7)	-	(7)
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	-	4	4
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	11	-	(6)	5
На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	<u>38</u>	<u>28</u>	<u>12</u>	<u>78</u>

**16. Прочие операционные расходы**

Прочие операционные расходы Группы включают в себя следующие позиции:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта (неаудированные)	
	2018 г.	2017 г.
Обязательное страхование вкладов	99	63
Информационно-консультационные расходы, профессиональные услуги	67	122
Маркетинг и реклама	51	35
Услуги связи	36	39
Охранные услуги	18	34
Переоценка активов, полученных по отступным	5	39
Операционные налоги	5	22
Страхование имущества	3	5
Прочее	31	20
Прочие операционные расходы	<u>315</u>	<u>379</u>

**17. Операции со связанными сторонами**

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

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

Российская Федерация через Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Внешэкономбанка, а, следовательно, и Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «Компании, связанные с государством (РФ)»). Группа совершает с данными компаниями банковские операции, включая предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчетно-кассовые операции, валютнообменные операции, предоставление гарантий, а также операции с ценными бумагами и производными инструментами. Операции с компаниями, связанными с государством (РФ), составляют значительную часть операций Группы.



(В миллионах российских рублей)

**17. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже представлены остатки по коллективно существенным статьям отчета о финансовом положении со связанными сторонами на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также коллективно существенные суммы расходов и доходов за три месяца, завершившихся 31 марта 2018 г. и аналогичный период 2017 года:

<b>31 марта 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>Российская Федерация</b>	<b>Компании, связанные с государством (РФ)</b>	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоциирован- ные компании</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	18 186	3 997	2 918	-
Торговые ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо»	9 899	-	-	-
Средства в кредитных организациях	1 442	2 869	5 482	-
Кредиты клиентам	1 985	17 574	-	74
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо»	5 467	10 604	-	-
Прочие финансовые активы	-	11	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>36 979</b>	<b>35 055</b>	<b>8 400</b>	<b>74</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	43 295	-	-	-
Средства кредитных организаций	-	8 213	3 448	-
Средства клиентов	-	30 067	18 414	39
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	9	312	-
Прочие финансовые обязательства	-	2	15	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>43 295</b>	<b>38 291</b>	<b>22 189</b>	<b>39</b>
Выданные гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	-	12 086	116	5
За вычетом резерва	-	(34)	-	-
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>-</b>	<b>12 052</b>	<b>116</b>	<b>5</b>
<b>За три месяца, завершившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные)</b>	<b>Российская Федерация</b>	<b>Компании, связанные с государством (РФ)</b>	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоциирован- ные компании</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
<b>Процентные доходы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	107	54	43	-
Средства в кредитных организациях	-	18	38	-
Кредиты клиентам	71	430	32	2
Инвестиционные ценные бумаги	90	109	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	114	12	-	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>382</b>	<b>623</b>	<b>113</b>	<b>2</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	(828)	-	-	-
Средства кредитных организаций	-	(40)	(17)	-
Средства клиентов	-	(427)	(285)	(1)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(7)	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(828)</b>	<b>(467)</b>	<b>(309)</b>	<b>(1)</b>
Операционные расходы	(266)	(131)	-	(24)

(в миллионах российских рублей)

# 17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

31 декабря 2017 г.	Российская Федерация	Компании, связанные с государством (РФ)	Внешэконом- банк и его дочерние и ассоциирован- ные компании	Ключевой управленческий персонал
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	13 492	2 874	-	-
Торговые ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо»	-	5	-	-
Средства в кредитных организациях	1 395	2 351	5 122	-
Кредиты клиентам	1 956	23 794	8 705	78
Инвестиционные ценные бумаги				
- имеющиеся в наличии для продажи	12 673	1 600	-	-
- удерживаемые до погашения	966	6 661	-	-
Прочие финансовые активы	-	1	1	-
<b>Итого активы</b>	<b>30 482</b>	<b>37 286</b>	<b>13 828</b>	<b>78</b>
<b>Обязательства</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	44 913	-	-	-
Средства кредитных организаций	-	2 464	356	-
Средства клиентов	-	35 543	24 825	54
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1	305	-
Прочие финансовые обязательства	-	1	8	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>44 913</b>	<b>38 009</b>	<b>25 494</b>	<b>54</b>
Выданные гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	-	9 996	71	4
За вычетом резерва	-	(83)	-	-
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>-</b>	<b>9 913</b>	<b>71</b>	<b>4</b>
<b>За три месяца, завершившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные)</b>	<b>Российская Федерация</b>	<b>Компании, связанные с государством (РФ)</b>	<b>Внешэконом- банк и его дочерние и ассоциирован- ные компании</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
<b>Процентные доходы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	11	28	4	-
Средства в кредитных организациях	-	10	86	-
Кредиты клиентам	44	591	285	3
Инвестиционные ценные бумаги	36	330	20	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>91</b>	<b>959</b>	<b>395</b>	<b>3</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	(735)	-	-	-
Средства кредитных организаций	-	(122)	(458)	-
Средства клиентов	-	(386)	(202)	(1)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(22)	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(735)</b>	<b>(508)</b>	<b>(682)</b>	<b>(1)</b>
Операционные расходы	(228)	(103)	-	(23)

В группу связанных сторон «Ключевой управленческий персонал» входят Президент - Председатель Правления, члены Правления Банка и Совет директоров Банка.

Группа связанных сторон «Российская Федерация» представлена органами власти Российской Федерации, ЦБ РФ, Министерствами финансов Российской Федерации и финансовых органов субъектов РФ и муниципальных образований, Администрациями субъектов РФ и муниципальных образований.

(в миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов****Иерархия источников справедливой стоимости**

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В таблице ниже приводится анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в зависимости от уровня в иерархии справедливой стоимости:

На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Торговые ценные бумаги	2 001	4 190	-	6 191
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	-	3 708	-	3 708
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	6 309	9 141	-	15 450
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	-	708	-	708
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	-	1 467	-	1 467
Инвестиционные ценные бумаги - долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1 130	-	-	1 130
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССПУ	-	-	2 904	2 904
Прочие финансовые активы	10	18	-	28
	<u>9 450</u>	<u>19 232</u>	<u>2 904</u>	<u>31 586</u>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	-	(18)	-	(18)
	<u>-</u>	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>

На 31 декабря 2017 г.	Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Торговые ценные бумаги	-	5	-	5
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 459	12 749	-	22 208
Прочие финансовые активы	15	-	-	15
	<u>9 474</u>	<u>12 754</u>	<u>-</u>	<u>22 228</u>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	-	(9)	-	(9)
	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>

(в миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)***Статьи, регулярно переоцениваемые по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

*Производные инструменты*

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

*Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости*

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами, по которым отсутствуют котировки на активном рынке. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые включают данные, наблюдаемые на рынке.

*Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости*

По состоянию на 1 января 2018 г. определенные кредиты клиентам не отвечали критериям теста SPPI, и были классифицированы Группой как финансовые активы, оцениваемые по ССПУ. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые основываются на различных вероятных сценариях ожидаемых денежных потоков по инструменту с дисконтированием по безрисковой процентной кривой, а также учитывают залоговую стоимость обеспечения с применением необходимых дисконтов.

*Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости*

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2018 г.	Расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	Приобретения	На 31 марта 2018 г. (неаудирован- ные)
Финансовые активы				
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССПУ	3 042	(209)	71	2 904
Итого финансовые активы уровня 3	3 042	(209)	71	2 904

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2018 г. (неаудированные)
Нереализованные расходы по кредитам клиентам, оцениваемым по ССПУ	(209)

(В миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

*Влияние изменений в ключевых допущениях на справедливую стоимость финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости*

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССПУ	2 904	Дисконтированные денежные потоки по нескольким сценариям	Вероятности реализации сценариев	18%-56% (36%)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных на уровень 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных:

	На 31 марта 2018 г. (неаудированные)	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы		
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССПУ	2 904	(313)/313

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- ▶ в отношении кредитов клиентам Группа скорректировала допущения о вероятности реализации сценариев дисконтирования денежных потоков увеличивая и уменьшая значения допущений на 5%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений.

**Перевод между уровнями 1 и 2**

В таблицах ниже показаны переводы в течение трехмесячных периодов, завершившихся 31 марта 2018 и 2017 гг., между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2018 г. (неаудированные)	
	Переводы из уровня 1 в уровень 2	Переводы из уровня 2 в уровень 1
Инвестиционные ценные бумаги - долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1 131	1 066

	За трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2017 г. (неаудированные)	
	Переводы из уровня 1 в уровень 2	Переводы из уровня 2 в уровень 1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	91	189

(в миллионах российских рублей)

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Указанные выше финансовые инструменты были переведены с уровня 2 на уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке.

Указанные выше финансовые инструменты были переведены с уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 марта 2018 г. (неаудированные)			31 декабря 2017 г.		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	36 096	36 096	-	24 165	24 165	-
Средства в кредитных организациях	13 505	13 031	(474)	11 856	11 949	93
Кредиты клиентам	150 049	161 767	11 718	178 407	188 442	10 035
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (МСФО (IFRS) 9) / удерживаемые до погашения (МСФО (IAS) 39)	21 787	22 901	1 114	10 731	11 492	761
<b>Финансовые обязательства</b>						
Задолженность перед ЦБ РФ и региональными органами власти	43 295	43 315	(20)	44 913	44 947	(34)
Средства кредитных организаций	16 904	16 913	(9)	7 056	7 057	(1)
Средства клиентов	175 052	176 114	(1 062)	180 177	180 998	(821)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 156	1 154	2	738	741	(3)
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<u>11 269</u>			<u>10 030</u>

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

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

(в миллионах российских рублей)

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости (продолжение)

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в кредитных организациях, определенная с использованием значимых наблюдаемых исходных данных, основывается на текущей доходности к погашению облигаций эмитентов, которым Группой предоставлены кредиты. Справедливая стоимость иных некотируемых инструментов (кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств) оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах (котировках). Если для выпущенных облигаций и иных ценных бумаг не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

## 19. События после завершения промежуточного периода

В апреле 2018 года Группа исполнила обязательства по выкупу собственных облигаций в рамках ofert, выкупив облигации серии 04 номинальной стоимостью 325,8 млн. руб.