

**Государственный специализированный
Российский экспортно-импортный банк,
(Акционерное общество)
(АО РОСЭКСИМБАНК)**

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудированная)**

за три месяца 2018 года

Содержание

Стр.

Отчет о финансовом положении	2
Отчет о прибылях и убытках	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки отчетности	8
3. Информация по сегментам	12
4. Денежные средства и их эквиваленты	14
5. Торговые ценные бумаги	15
6. Средства в кредитных организациях	15
7. Кредиты клиентам	16
8. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям "репо"	19
9. Инвестиционные ценные бумаги	19
10. Прочие активы и обязательства	20
11. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	20
12. Средства кредитных организаций	21
13. Средства клиентов	21
14. Субординированные кредиты и депозиты	22
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	23
16. Договорные и условные обязательства	23
17. Справедливая стоимость	25
18. Операции со связанными сторонами	28
19. Достаточность капитала	29

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	28 658 030	25 531 516
Торговые ценные бумаги	5	4 262 892	2 458 779
Средства в кредитных организациях	6	8 640 123	9 093 711
Кредиты клиентам	7	46 752 618	46 316 718
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям "репо"	8	59 579	—
Инвестиционные ценные бумаги:			
- в наличии для продажи	9	6 649 735	6 512 520
- удерживаемые до погашения	9	54 961	314 969
Основные средства		140 213	141 436
Текущие активы по налогу на прибыль		1 093	182 755
Прочие активы	10	1 233 233	584 388
Итого активы		96 452 477	91 136 792
Обязательства			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	11	9 930 036	11 847 816
Средства кредитных организаций	12	4 712 237	3 678 203
Средства клиентов	13	40 012 210	36 239 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	13 849 036	13 692 661
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 464	20 819
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		133 310	4 098
Прочие обязательства	10	398 410	133 153
Субординированные кредиты и депозиты	14	5 086 283	4 993 181
Итого обязательства		74 132 986	70 609 413
Капитал			
Уставный капитал	19	21 965 210	21 965 210
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		20 259	3 750
Накопленный убыток		334 022	(1 441 581)
Итого капитал		22 319 491	20 527 379
Итого обязательства и капитал		96 452 477	91 136 792

Р.Ю. Смагин

И.О. Председателя Правления

О.А. Бугаенко

Главный бухгалтер

30 мая 2018 года



Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках
За три месяца, закончившиеся 31 марта
(в тысячах российских рублей)

		За три месяца	
	Приме- чание	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки:			
Кредиты клиентам		705 450	585 279
Денежные средства и их эквиваленты		419 001	514 657
Средства в кредитных организациях		79 411	87 088
Доходы от использования государственной субсидии		675 014	232 191
Инвестиционные ценные бумаги		149 011	10 143
		2 027 887	1 429 358
Прочие процентные доходы			
Торговые ценные бумаги		65 385	12 854
		2 093 272	1 442 212
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(58 115)	(83 754)
Субординированные кредиты и депозиты		(114 759)	(44 201)
Средства клиентов		(228 472)	(193 516)
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России		(173 877)	(120 083)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(205 263)	(191 158)
		(780 486)	(632 712)
Чистый процентный доход		1 312 786	809 500
Доходы (расходы) по кредитным убыткам	7	275 099	142 029
Чистые комиссионные доходы		85 353	51 659
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		362	9 983
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами		(19)	-
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		203 368	221 737
- переоценка валютных статей		(313 688)	(361 747)
Прочие доходы		12 774	14 085
Непроцентные доходы		263 249	77 746
Расходы на персонал		(320 032)	(127 173)
Аренда		(25 153)	(23 280)
Амортизация		(7 874)	(7 674)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	16	(15 544)	-
Прочие операционные расходы		(85 913)	(52 497)
Непроцентные расходы		(454 516)	(210 624)
(Убыток)/Прибыль до расхода по налогу на прибыль		1 121 519	676 622
(Расход)/Экономия по налогу на прибыль		(91 075)	(24 685)
(Убыток)/Прибыль за отчетный период		1 030 444	651 937

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе**За три месяца, закончившиеся 31 марта***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	<i>2018 г. нсаудированные</i>	<i>2017 г. нсаудированные</i>
(Убыток)/Прибыль за отчетный период		1 030 444	651 937
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(5 500)	—
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		34	—
Влияние налога на прибыль		937	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		(4 529)	—
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		—	—
Итого совокупный (расход)/доход за отчетный период		1 025 915	651 937

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
За периоды, закончившиеся по 31 марта*(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2016 г.	21 965 210	–	(2 537 433)	19 427 777
Совокупный расход за отчетный период	–	–	651 937	651 937
На 31 марта 2017 г.	21 965 210	–	(1 885 496)	20 079 714
На 31 декабря 2017 г. (аудировано)	21 965 210	3 750	(1 441 581)	20 527 379
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	–	21 038	745 159	766 197
Остаток на 1 января 2018г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	21 965 210	24 788	(696 422)	21 293 576
Прибыль за год	–	–	1 030 444	1 030 444
Прочий совокупный доход	–	(4 529)	–	(4 529)
Итого совокупный доход за отчетный период	–	(4 529)	1 030 444	1 025 915
На 31 марта 2018 г. (неаудировано)	21 965 210	20 259	334 022	22 319 491

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2015 г.	13 865 210	–	(2 922 892)	10 942 318
Увеличение уставного капитала	8 100 000	–	–	8 100 000
Совокупный расход за отчетный период	–	–	385 459	385 459
На 31 декабря 2016 г.	21 965 210	–	(2 537 433)	19 427 777
Совокупный расход за отчетный период	–	–	651 937	651 937
На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	21 965 210	–	(1 885 496)	20 079 714

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств**За три месяца, закончившиеся 31 марта***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	<i>2018 г. неаудированные</i>	<i>2017 г. неаудированные</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 929 617	1 387 051
Проценты выплаченные		(493 450)	(382 459)
Комиссии полученные		89 963	56 912
Комиссии выплаченные		(4 607)	(5 124)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(738)	11 267
Чистые реализованные расходы по операциям с иностранной валютой		293 977	242 365
Прочие доходы полученные		12 770	14 085
Расходы на персонал и прочие операционные расходы выплаченные		(389 771)	(174 021)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 437 761	1 150 076
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(1 767 554)	497 402
Средства и кредитных организациях		549 678	(1 049 533)
Кредиты клиентам		786 251	(2 076 576)
Прочие активы		(675 114)	(231 546)
<i>Чистое увеличение/уменьшение операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России за исключением долгосрочного целевого финансирования		437 000	(4 924 236)
Средства кредитных организаций		982 907	1 649 474
Средства клиентов		3 238 988	1 003 506
Прочие обязательства		42 890	(17 412)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		5 032 807	(3 998 845)
Уплаченный налог на прибыль		163 515	(798)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		5 196 322	(3 999 643)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации (и погашения) инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		200 019	—
Приобретение основных средств		(6 644)	(598)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		193 375	(598)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	11	1 589 000	1 878 000
Погашение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	11	(3 940 000)	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(2 351 000)	1 878 000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		89 400	(535 573)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 128 097	(2 657 814)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		25 531 516	26 646 878
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	28 659 613	23 989 064

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО РОСЭКСИМБАНК образован в соответствии с Постановлением Совета Министров – Правительства Российской Федерации от 7 июля 1993 г. № 633 и Постановлением Правительства Российской Федерации от 11 января 1994 г. № 16 в целях практической реализации государственной поддержки и стимулирования отечественного экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России.

Банк действует на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации 5 февраля 2015 г. Кроме этого, Банк имеет лицензию на осуществление дилерской деятельности (от 29 декабря 2000 г.). Решением Совета директоров от 21 августа 2006 г. (протокол № 6) Банк добровольно прекратил работу с вкладами физических лиц и вышел из системы страхования вкладов.

Целями Банка являются обеспечение доступа к финансовым ресурсам для российских компаний-экспортеров и содействие росту российского несырьевого экспорта. Продукты АО РОСЭКСИМБАНК разрабатываются и совершенствуются с учетом опыта международных экспортных кредитных агентств и банков, поддерживающих национальных экспортеров. Обеспечивая государственную гарантийную и финансовую поддержку отечественного экспорта, Банк способствует

- ▶ росту числа национальных экспортеров и стран, закупающих их продукцию;
- ▶ поддержанию конкурентоспособности российских компаний на мировой арене;
- ▶ созданию инновационных импортозамещающих производств;
- ▶ привлечению инвестиций в экономику России;
- ▶ появлению новых рабочих мест в стране.

Банк выполняет функции агента Правительства РФ по обеспечению государственной поддержки экспорта: кредитует компании и выдает по запросу разные виды гарантий от своего имени.

АО РОСЭКСИМБАНК обслуживает несырьевых экспортеров разных типов, в том числе и компании, осуществляющие крупнейшие проекты. Большую часть клиентов Банка составляют экспортеры, которые работают со средними и крупными проектами. АО РОСЭКСИМБАНК уделяет особое внимание поддержке экспортных проектов с ограниченным доступом к рыночным источникам финансирования.

Банк имеет долгосрочный рейтинг кредитоспособности в иностранной валюте международного рейтингового агентства Moody's Investors Service на уровне «Вa2». В феврале 2017 года рейтинговое агентство изменило прогноз рейтинга на «Стабильный» с «Негативного». RAEX (Эксперт РА) пересмотрел рейтинг кредитоспособности Банка в связи с изменением методологии и присвоил рейтинг на уровне ruAA (что соответствует рейтингу A++ по ранее применявшейся методологии). По рейтингу установлен стабильный прогноз. (Ранее у банка действовал рейтинг на уровне A++ со стабильным прогнозом).

Банк является членом Ассоциации Российских банков (АРБ), Московской межбанковской валютной биржи, Российского финансово-банковского союза (РФБС), РОССВИФТ, S.W.I.F.T., Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР), Брюссельского международного банковского клуба, Некоммерческого партнерства «Национальный комитет содействия экономическому сотрудничеству со странами Латинской Америки», Национальной ассоциации участников фондового рынка. С января 2017 года АО РОСЭКСИМБАНК стал членом Российского национального комитета Международной торговой палаты (ICC Russia).

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года акционерами Банка являлись:

<i>Акционер</i>	<i>2018 г. Доля в уставном капитале, %</i>	<i>2017 г. Доля в уставном капитале, %</i>
АО «ЭКСАР»	60,9657	60,9657
АО «Российский экспортный центр»	39,0343	39,0343
Итого	100,0	100,0

Банк не имеет филиалов и иных обособленных подразделений (в том числе на территориях иностранных государств) и внутренних структурных подразделений.

На 31 марта 2018 года Банк зарегистрирован по адресу: 123610, город Москва, Краснопресненская набережная,

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, завершившихся 31 марта 2018 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты 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.

(a) 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 управляют 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 (ССПДА);
- ▶ 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 долевого финансовый актив как оцениваемый по СПИДА. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по СПИДА, все реализованные и не реализованные 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.

(б) Обесценение

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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 СППУ, 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 долевых инструментов.

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 предоставляемые 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 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.

Группа рассчитывает ОКУ на основе четырех 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)	<i>Вероятность дефолта (PD)</i> 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)	<i>Величина, подверженная риску дефолта (EAD)</i> , 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 процентов, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i> 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.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

При оценке ОКУ Группа рассматривает четыре сценария: базовый, оптимистический, умеренно пессимистический (пессимистический 1) и крайне пессимистический (пессимистический 2). Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной 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.

Банк [Группа] считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если показатель PD за весь срок по МСФО (IFRS) 9 увеличился вдвое с момента первоначального признания и более чем на 20 базисных пунктов за год. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация 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 «франго», долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по ССПСА), 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 [она] объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(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.:

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Классификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ		Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	ЗнАЗ ¹	25 531 516	-	(2 553)		25 528 963	Амортизированная стоимость
Торговые ценные бумаги	ССПУ	2 458 779	-	-		2 458 779	ССПУ (обязательно)
Средства в кредитных организациях	ЗнАЗ	9 093 711	-	(20 931)		9 072 780	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам – Амортизированная стоимость	ЗнАЗ	46 316 718	-	932 807	-	47 249 525	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность в составе прочих активов – Амортизированная стоимость		148 208	-	4 686		152 894	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги включая заложенные по договорам «франго» – Амортизированная стоимость	УАП	314 969		(447)		314 522	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги включая заложенные по договорам «франго» – ССПСА	НПАП	6 512 520		(26 297)		6 486 223	ССПСА
Итого активы		90 376 421		887 265		91 263 686	
Нефинансовые обязательства резервы		0		(99 497)		(99 497)	
Итого обязательства/(актив)		(4 098)	-	(42 609)		(51 966)	

¹ ЗнАЗ – займы и дебиторская задолженность.

² УАП – удерживаемые до погашения.

³ НПАП – имеющиеся в наличии для продажи.

(в тысячах российских рублей)

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

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

	<i>Резервы и нераспределенная прибыль</i>
Резерв справедливой стоимости	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	3 750
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСА	26 297
Соответствующий отложенный налог	(5 259)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	24 788
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	(1 441 581)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСА	787 768
Соответствующий отложенный налог	(42 609)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	(696 422)
Итого изменения в собственном капитале организации	766 197

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обеспечение 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.

	<i>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.</i>
Резерв под обесценение			
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 061 554	(932 807)	4 128 747
Эквиваленты денежных средств, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	2 553	2 553
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	20 931	20 931
Дебиторская задолженность в составе прочих активов	9 997	(4 686)	5 311
Инвестиционные долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, согласно МСФО (IFRS) 9	-	447	447
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСА, согласно МСФО (IFRS) 9	-	26 297	26 297
	5 071 551	(887 265)	4 184 286
Обязательства кредитного характера			
	-	99 497	99 497
	-	99 497	99 497

(в тысячах российских рублей)

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

До принятия МСФО (IFRS) 15 переменное возмещение оценивалось на основе исторической информации. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка может быть признана только в той степени, в которой высока вероятность того, что в последующих периодах не произойдет значительная корректировка, связанная с неопределенностью переменного возмещения.

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет два операционных сегмента, исходя из направлений деятельности:

Профильное кредитование	Кредитный блок, осуществляющий деятельность в сегменте финансовой поддержки экспорта.
Операции на финансовых рынках	Обеспечение платежеспособности Группы, связанной с ликвидностью, привлечение необходимых ресурсов или временное размещение свободных средств на финансовых рынках по своим операциям.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности основных подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет расходов на персонал, аренды и амортизации и налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2018 г.</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	633 558	1 459 714	2 093 272
Комиссионные доходы	3 729	86 231	89 960
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	343	—	343
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	(110 320)	—	(110 320)
Прочие доходы	—	12 774	12 774
Итого доходы	527 310	1 558 719	2 086 029
Процентные расходы	(315 770)	(464 716)	(780 486)
Комиссионные расходы	(4 607)	—	(4 607)
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам	—	279 388	279 388
Прочие расходы сегмента	(19 833)	(85 913)	(105 746)
Результаты сегмента	187 100	1 287 478	1 474 578
Административно-хозяйственные расходы	(353 059)		(353 059)
Расход по налогу на прибыль	(91 075)		(91 075)
Прибыль за год	1 030 444		1 030 444
Активы сегмента	39 743 010	56 709 467	96 452 477
Обязательства сегмента	33 709 105	40 423 881	74 132 986
<i>2017 г.</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	534 479	907 733	1 442 212
Комиссионные доходы	2 499	54 284	56 783
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 983	—	9 983
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	(140 010)	—	(140 010)
Прочие доходы	2 177	11 908	14 085
Итого доходы	409 128	973 925	1 383 053
Процентные расходы	(274 368)	(358 344)	(632 712)
Комиссионные расходы	(5 124)	0	(5 124)
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам	—	142 029	142 029
Прочие расходы сегмента	(7 237)	(45 260)	(52 497)
Результаты сегмента	122 399	712 350	834 749
Административно-хозяйственные расходы	(158 127)		(158 127)
Расход по налогу на прибыль	(24 685)		(24 685)
Прибыль за год	651 937		651 937
Активы сегмента	34 880 301	56 256 491	91 136 792
Обязательства сегмента	29 218 680	41 390 733	70 609 413

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В 2018 или 2017 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от его общей выручки. Информация об операциях с организациями, связанными с государством, приведены в Примечании 27.

Внеоборотные активы Группы, представленные основными средствами, все находятся в Российской Федерации.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2018 г. (неаудировано)	2017 г. (аудировано)
Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России	926 435	3 752 633
Процентные ссуды и депозиты в Банке России (до 90 дней)	12 007 126	10 003 847
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	4 435 120	1 839 267
Обратное РЕПО с центральным контрагентом	7 419 284	7 177 164
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	3 871 649	2 758 605
За вычетом: резерва под обесценение	(1 584)	-
Денежные средства и их эквиваленты	28 658 030	25 531 516

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях, представляли собой в основном остатки на корреспондентских счетах в шести банках-нерезидентах стран ОЭСР, остатки на корреспондентскихostro-счетах в пяти крупных российских банках и средства, размещенные в одном российском коммерческом банке для осуществления клиринговой деятельности на финансовом рынке.

По состоянию на 31 марта 2018 года договоры обратного «РЕПО» заключены с центральным контрагентом под залог долговых и долевых высоколиквидных ценных бумаг справедливой стоимостью 8 525 551 тыс. рублей. (31 декабря 2017: 12 806 534 тыс. руб.)

По состоянию на 31 марта 2018 года срочные депозиты в кредитных организациях и Банке России, размещенные на срок до 90 дней, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные четырем российским банкам в рублях под процентные ставки 7,25-7,55% годовых, в Банке России под процентную ставку 7,21-7,23%, а также кредит овернайт в банке страны ОЭСР (31 декабря 2017 года: краткосрочные кредиты, выданные четырем российским банкам в рублях под процентные ставки 8,40 8,75% годовых, в Банке России под процентную ставку 8,39 8,47%, а также кредит овернайт в банке страны ОЭСР).

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.	2 553
Новые созданные или приобретенные активы	1 507
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 476)
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г.	1 584

(в тысячах российских рублей)

5. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Облигации Банка России	3 823 190	2 030 820
Облигации прочих банков	315 308	308 654
Корпоративные облигации	106 324	103 094
Корпоративные акции	18 070	16 211
Торговые ценные бумаги	4 262 892	2 458 779

Корпоративные облигации на 31 марта 2018 г. представлены облигациями кредитных организаций и биржевыми облигациями российских компаний. Торговые ценные бумаги учитываются, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг:

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации Банка России	7,25%	2018 г.	7,8%	2018 г.
Облигации прочих банков	10,75%	2025 г.	10,8%	2025 г.
Корпоративные облигации	9,45%	2020 г.	9,5%	2020 г.

Переклассификации

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа в декабре 2014 года переклассифицировала некоторые торговые ценные бумаги в категорию удерживаемых до погашения. В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных активах:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 марта	114 882	314 969
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 марта	132 812	335 073
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за отчетный период, если бы активы не были переклассифицированы	12 840	16 166
Доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка за отчетный период		
- Процентные доходы	6 291	48 671

Торговые ценные бумаги были переклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения в следствие ухудшения ситуации на российском рынке, произошедшего в декабре 2014 года.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Неснижаемый остаток на корреспондентском счете в Банке России	—	—
Кредиты банкам-нерезидентам	8 035 896	8 736 065
Обязательные резервы в Банке России	629 379	357 646
За вычетом: резерва под обесценение	(25 152)	—
Средства в кредитных организациях	8 640 123	9 093 711

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2018 г. кредиты банкам-нерезидентам представляют собой кредиты, предоставленные в рамках профильного кредитования банкам стран СНГ и стран, не входящих в ОЭСР, в рублях под процентные ставки от 5,00% до 10,5% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. +1,5% до LIBOR 6м + 4,0% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах и в евро под процентные ставки от 2,0% до EURIBOR 6м + 4,5% годовых со сроками погашения в 2018-2027 годах (на 31 декабря 2017 г.: в рублях под процентные ставки от 5,75% до 11,5% годовых со сроками погашения в 2017-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. +1,5% до LIBOR 6м + 4,25% годовых со сроками погашения в 2017-2019 годах и в евро под процентные ставки от 1,5% до EURIBOR 6м + 4,5% годовых со сроками погашения в 2018-2027 годах).

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

Все остатки средств в кредитных организациях 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.	20 931
Новые созданные или приобретенные активы	2 119
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(960)
Амортизация дисконта	(13)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	2 674
Курсовые разницы	401
На 31 марта 2018 г.	25 152

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Коммерческое кредитование	20 379 393	23 121 820
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ	6 461 426	6 714 584
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»	23 757 905	21 541 868
Итого кредиты клиентам	50 598 724	51 378 272
За вычетом резерва под обесценение	(3 846 106)	(5 061 554)
Кредиты клиентам	46 752 618	46 316 718

Резерв под обесценение кредитов клиентам

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**1. Резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	368 184	179 770	3 580 793	-	4 128 747
Новые созданные или приобретенные активы	22 089	-	7 280	-	29 369
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(96 945)	(847)	-	-	(97 792)
Переводы в Этап 1	170 902	(170 902)	-	-	-
Переводы в Этап 2	(3 992)	3 992	-	-	-
Переводы в Этап 3	(82)	-	82	-	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(162 190)	3 268	33 429	-	(125 493)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	953	490	-	-	1 443
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(74 722)	7 469	-	-	(67 253)
Курсовые разницы	(172)	100	(22 843)	-	(22 915)
На 31 марта 2018 г.	224 025	23 340	3 598 741	-	3 846 106

2. Резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

	<i>Коммерческое кредитование 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР» 2017 г.</i>	<i>Итого 2017 г.</i>
На 1 января	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Расходы за год	(90 590)	(65 122)	13 683	(142 029)
На 31 марта	2 900 130	564 875	133 980	3 598 985
Обесценение на индивидуальной основе	2 054 325	564 875	55 345	2 674 545
Обесценение на совокупной основе	845 805	-	78 635	924 440
	2 900 130	564 875	133 980	3 598 985
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	2 031 226	1 691 337	163 286	3 885 849

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента Банком. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, запасов и дебиторской задолженности, собственные векселя, гарантии субъектов Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, гарантии АО «ЭКСП» и другие.

По обеспеченным кредитам, предоставленным под гарантию Правительства РФ и АО «ЭКСП», резервы по обеспечению создаются без учета обеспечения.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 марта 2018 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим заемщикам, составляла 29 285 572 тыс. руб. или 57,9% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2017: 31 681 901 тыс. руб. или 61,7%).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Частные компании РФ	25 191 947	25 563 939
Частные компании иностранных государств	9 450 654	10 073 224
Компании под государственным контролем	9 043 294	8 594 746
Компании под контролем иностранного государства	5 329 354	5 578 666
Иностранные государства	1 583 475	1 567 697
	50 598 724	51 378 272

Кредиты выдаются клиентам, ведущим свою деятельность в Российской Федерации (далее – «РФ»), в Республике Куба (2018 год: 982 175 тыс. руб., 2017 год: 1 210 191 тыс. руб.), в Республике Эквадор (2018 год: 1 647 994 тыс. руб., 2017 год: 1 776 597 тыс. руб.), в Республике Панама (2018 год: 3 070 345 тыс. руб., 2017 год: 3 169 184 тыс. руб.), в Республике Ангола (2018 год: 1 583 475 тыс. руб., 2017 год: 1 567 697 тыс. руб.), в Латвийской Республике (2018 год: 1 951 897 тыс. руб., 2017 год: 2 946 674), в Республике Казахстан (2018 год: 3 706 157 тыс. руб., 2017 год: 3 619 129), в Республике Беларусь (2018 год: 2 123 607 тыс. руб., 2017 год: 1 695 727 тыс. руб.), в Швейцарской Конфедерации (2018 год: 1 146 226 тыс. руб., 2017 год: 1 152 945 тыс. руб.), в Федеративной Республике Германия (2018 год: 40 426 тыс. руб., 2017 год: 74 443 тыс. руб.) и в Литовской Республике (2018 год: 103 902 тыс. руб., 2017 год: 7 092 тыс. руб.), в осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Промышленное производство	23 397 263	23 643 729
Предприятия торговли	6 317 572	6 781 840
Финансы и лизинг	8 157 878	8 167 174
Энергетика	6 562 513	6 691 961
Металлургия	3 350 000	3 264 704
Иностранные государства	1 583 475	1 567 697
Операции с недвижимостью и строительство	864 955	873 048
Тиражирование записанных носителей информации	33 511	38 038
Прочее	331 557	350 081
	50 598 724	51 378 272

(в тысячах российских рублей)

8. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям "репо"

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа	59 579	67 000	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	59 579	67 000	-	-

Ниже представлены купонные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации федерального займа	7,6%	2021 г.	-	-

9. Инвестиционные ценные бумаги

Долговые ценные бумаги, оцениваемые через ССПСА, на 31 марта 2018 года включают в себя корпоративные облигации российских компаний справедливой стоимостью 6 649 735 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг. На 31 марта 2018 г. создан резерв в сумме 26 331 тыс. руб.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые через ПСА 2017г: 6 512 520 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг.

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	26 297
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	34
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г.	26 331

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа	-	-	314 969	327 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	314 969	327 000

Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости:

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа	54 961	60 000	-	-
Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости	54 961	60 000	-	-

Ниже представлены купонные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	2018 г. неаудированные		2017 г. аудированные	
	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации федерального займа	6,8%	2019 г.	6,2-7,6%	2018-2021 гг.
Облигации в сумме 200 000 тысяч рублей были погашены в начале 2018 года.				

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	447
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(105)
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г.	342

(в тысячах российских рублей)

10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Начисленные субсидии	935 145	260 167
Расчеты с поставщиками и покупателями	147 940	148 208
Нематериальные активы – Программное обеспечение	138 536	140 454
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	3 693	21 451
Расчеты по наличным сделкам	5	4 660
Предоплата по операционным налогам	5 924	6 806
Расходы будущих периодов	6 233	5 135
Прочее	4 529	7 504
	1 242 005	594 385
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(8 772)	(9 997)
Прочие активы	1 233 233	584 388

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Резерв по неоплаченным отпускам	159 165	77 089
Расчеты с клиентами	20 604	42 064
Расчеты по операционным налогам	12 010	11 250
Резервы под условные обязательства кредитного характера	105 041	-
Расчеты по наличным сделкам	85 995	41
Прочее	15 595	2 709
Прочие обязательства	398 410	133 153

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.

5 311

Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены

4 361

Списано за счет резерва

(950)

Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г.

8 722

11. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России

По состоянию на 31 марта 2018 г. получены двадцать пять кредитов от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с мая 2018 года по март 2021 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 31 марта 2018 г. составляет 9 714 000 тыс. руб. По состоянию на 31 марта 2018 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 19 029 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 11 470 524 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. получены тринадцать один кредит от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с февраля 2018 года по сентябрь 2020 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 31 декабря 2017 г. составляет 11 628 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 22 686 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 11 470 524 тыс. руб.

По состоянию на 31 марта 2018 г. полученные от Министерства финансов РФ в рамках реализации Части «В» Пилотного проекта по устойчивому лесопользованию средства в номинальном размере 195 154 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 196 297 тыс. руб.) представляют собой номинированный в долларах США кредит по ставке, устанавливаемой Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») (ставка LIBOR 6м + суммарный спрэд LIBOR) и погашением в 2020 году. По состоянию на 31 марта 2018 г. по данному депозиту начислено процентов на сумму 1 853 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 833 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

12. Средства кредитных организаций

	<i>2018 г. исаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Корреспондентские счета банков	181 678	517 170
Кредиты, полученные от банков-резидентов	2 433 222	35 013
Кредиты, полученные от международных банков	2 028 647	2 625 825
Соглашения «репо»	68 690	500 195
Средства кредитных организаций	4 712 237	3 678 203

По состоянию на 31 марта 2018 г. кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой шесть кредит со сроком погашения в апреле 2018 года (2017 год: кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой один кредит со сроком погашения в январе 2018 года), номинированные в рублях РФ и Евро (2017 год: в рублях РФ), с процентной ставкой 7,0-7,2% и 0,25% годовых, соответственно (2017 год: 6,75% годовых).

По состоянию на 31 марта 2018 г., кредиты, полученные от трех международных банков, представляют собой пять кредитов со сроком погашения в апреле 2018 года (2017 год: восемь кредитов со сроком погашения в январе 2018 года), номинированные в евро под ставки от 0,25% и рублях РФ годовых 7,1% годовых, соответственно (2017 год: в евро от 0,2% и рублях РФ годовых 7,0-7,5% годовых). Международные банки – это банки, созданные на основе межправительственных соглашений со статусом международных межгосударственных организаций

13. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г. исаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Текущие счета	13 971 931	15 278 942
Срочные депозиты	26 040 279	20 960 540
Средства клиентов	40 012 210	36 239 482

На 31 марта 2018 г. средства клиентов в размере 38 928 767 тыс. руб. (97%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов Банка (31 декабря 2017: 30 619 859 тыс. руб. (84,5%)). В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>2018 г. исаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Компании под государственным контролем РФ	33 390 558	29 364 062
Частные компании	6 445 197	6 780 342
Компании под контролем иностранного государства	176 451	95 074
Физические лица – сотрудники Группы	4	4
Средства клиентов	40 012 210	36 239 482

(в тысячах российских рублей)

13. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Страхование	33 284 097	29 301 209
Консультирование и исследование	420 917	323 262
Промышленное производство	4 639 857	5 292 122
Финансы	328 439	512 520
Информационные технологии	44 961	46 019
Торговля	727 117	546 230
Научная деятельность	531 067	182 720
Строительство	33 767	290
Рекламная деятельность издательская деятельность	83	3 410
Издательская деятельность	1 162	6 259
Физические лица – сотрудники Группы	4	4
Прочее	739	25 437
Средства клиентов	40 012 210	36 239 482

14. Субординированные кредиты и депозиты

В состав субординированных кредитов и депозитов включены следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Субординированный кредит	1 552 790	1 542 196
Субординированный депозиты	3 533 493	3 450 985
Субординированные кредиты и депозиты	5 086 283	4 993 181

По состоянию на 31 марта 2018 г. и на 31 декабря 2017 г., субординированный кредит номинальной стоимостью 1 700 000 тыс. руб. получен от Внешэкономбанка в 2010 году сроком до марта 2021 года. Процентная ставка составляет 5,1667%. Доход от первоначального признания кредита в 2010 году составил 384 302 тыс. руб. Согласно Банка России

на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в январе 2011 года.

По состоянию на 31 марта 2018 г. и на 31 декабря 2017 г., субординированный депозит, номинальной стоимостью 500 000 тыс. руб. получен от акционера в 2015 году сроком до января 2022 под ставку 6,2% годовых. Доход от первоначального признания депозита по справедливой стоимости в сумме 208 757 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в июне 2015 года.

По состоянию на 31 марта 2018 г. и на 31 декабря 2017. субординированные депозиты, номинальной стоимостью 1 831 150 и 2 000 000 тыс. руб. получены от акционера в 2017 году сроком до августа и декабря 2027 года под ставку 6,25% годовых. Доход от первоначального признания депозитов по справедливой стоимости в сумме 742 275 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Отложенный налог, отраженный в составе капитала составил 148 455 тыс. руб. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в сентябре и декабре 2017 года.

(в тысячах российских рублей)

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

В ноябре 2015 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. со сроком погашения 11 ноября 2025 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка составляет 8,3% годовых. Дата ближайшей оферты – 19 ноября 2019 г. Балансовая стоимость облигаций на 31 марта 2018 г. – 5 146 963 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 5 041 397 тыс. руб.).

В декабре 2016 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации в долларах США в рублевом эквиваленте на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 150 000 тыс. долл. (эквивалент в рублях на дату выпуска: 9 166 380 тыс. руб.) со сроком погашения 10 декабря 2026 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка на первые два полугодовых процентных периода определена и составляет 4,8% годовых. Дата ближайшей оферты – 20 декабря 2018 г. Балансовая стоимость облигаций на 31 марта 2018 г. – 8 702 073 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 8 651 264 тыс. руб.).

16. 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 в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Банка. Руководство Банка считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в текущих условиях.

В июле, августе и сентябре 2014 года ряд стран ввел определенные отраслевые санкции в отношении российской экономики. В июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Руководство Банка принимает во внимание данные санкции при осуществлении деятельности, проводит мониторинг и анализирует их воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налогообложение

Деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация данного законодательства руководством Банка применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

(в тысячах российских рублей)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, а также налогу на доходы физических лиц в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Банка, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 марта 2018 г. руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На отчетные даты договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<i>2018 г. несаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	26 939 302	17 848 343
Гарантии выданные	2 773 160	2 691 820
Аккредитивы	429 584	833 281
	30 142 046	21 373 444
За вычетом резерва под обесценения	(115 041)	—
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	116 656	23 651
От 1 года до 5 лет	—	—
	116 656	23 651
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	30 143 661	21 397 095
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	99 497	
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	15 544	
Резерв под ОКУ на 31 марта 2018 г.	115 041	

Страхование

Банк не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость*Процедуры оценки справедливой стоимости*

Банк определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, некотируемые имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, необычные внебиржевые производные финансовые инструменты, как правило, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о необходимости привлечения сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Банка принимается решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае. В отдельных ситуациях для оценки объектов Банк может воспользоваться услугами собственного квалифицированного оценщика – сотрудника Банка, являющегося членом саморегулируемой организации оценщиков.

На каждую отчетную дату Банк анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Банка требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Банк проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Банк также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого некотируемого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Банк представляет результаты оценки независимым аудиторам Банка. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов и имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

2018 г.

<i>несаудированные</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	30 марта 2018 г.	4 262 892	—	—	4 262 892
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	30 марта 2018 г.	—	28 658 030	—	28 658 030
Средства в кредитных организациях	30 марта 2018 г.	—	—	8 640 123	8 640 123
Кредиты клиентам	30 марта 2018 г.	—	—	46 783 084	46 783 084
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям "репо"	30 марта 2018 г.	71 604	—	—	71 604
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 марта 2018 г.	61 208	—	—	61 208
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	30 марта 2018 г.	—	6 649 735	—	6 649 735
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	1 декабря 2016 г.	—	—	3 673	3 673
Итого активы		4 395 704	35 307 765	55 426 880	95 130 349

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость (продолжение)**Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается****Задолженность перед****Правительством Российской****Федерации и Банком России****Средства кредитных организаций****Средства клиентов****Выпущенные ценные бумаги****Субординированные кредиты и депозиты****Итого финансовые****обязательства**

30 марта 2018 г.	–	–	9 930 036	9 930 036
30 марта 2018 г.	–	–	4 712 237	4 712 237
30 марта 2018 г.	–	–	40 012 210	40 012 210
30 марта 2018 г.	13 885 571	–	–	13 885 571
30 марта 2018 г.	–	–	5 086 283	5 086 283
	<u>13 885 571</u>	<u>–</u>	<u>59 740 766</u>	<u>73 626 337</u>

2017 г.**аудированные****Дата оценки****Уровень 1****Уровень 2****Уровень 3****Итого****Активы, оцениваемые по****справедливой стоимости****Торговые ценные бумаги**

29 декабря 2017 г.	2 458 779	–	–	2 458 779
--------------------	-----------	---	---	-----------

Активы, справедливая стоимость**которых раскрывается****Денежные средства и их****эквиваленты****Средства в кредитных организациях****Кредиты клиентам****Инвестиционные ценные бумаги,****удерживаемые до погашения****Инвестиционные ценные бумаги, в****наличии для продажи****Имущество, полученное в счет****погашения ссудной****задолженности**

1 декабря 2016 г.	–	–	21 451	21 451
-------------------	---	---	--------	--------

Итого активы

<u>2 793 852</u>	<u>32 044 036</u>	<u>55 502 778</u>	<u>90 340 666</u>
------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Обязательства, справедливая**стоимость которых****раскрывается****Задолженность перед****Правительством Российской****Федерации и Банком России****Средства кредитных организаций****Средства клиентов****Выпущенные ценные бумаги****Субординированные кредиты и****депозиты****Итого финансовые****обязательства**

29 декабря 2017 г.	–	–	11 847 816	11 847 816
29 декабря 2017 г.	–	–	3 678 203	3 678 203
29 декабря 2017 г.	–	–	36 239 482	36 239 482
29 декабря 2017 г.	13 615 535	–	–	13 615 535
29 декабря 2017 г.	–	–	4 993 181	4 993 181
	<u>13 615 535</u>	<u>–</u>	<u>56 758 682</u>	<u>70 374 217</u>

Справедливая стоимость имущества, полученного в счет погашения задолженности

Справедливая стоимость земельных участков, полученных в счет погашения задолженности, была определена при помощи сравнительного подхода, с использованием метода сравнения продаж. Условие применения данного метода – наличие информации о ценах сделок с земельными участками, являющимися аналогами оцениваемого. Оценка,

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость (продолжение)

произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта.

Справедливая стоимость оборудования, полученного в счет погашения задолженности, в 2015 году была определена при помощи затратного подхода. Затратный подход основан на принципе, согласно которому осведомленный покупатель не заплатит цену большую, чем цена воссоздания объекта, имеющего полезность, одинаковую с полезностью оцениваемого объекта. Сущность подхода заключается в том, что в качестве меры рыночной стоимости принимаются затраты (издержки) на создание оцениваемого объекта. В рамках затратного подхода применялся метод анализа цен сделок по договорам. Затратный подход требует определения нескольких видов износа оцениваемого имущества: физического, функционального и износа, полученного в результате внешнего воздействия или экономического износа.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2018 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2018 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2018 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2017 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2017 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2017 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	28 658 030	28 658 030	—	25 531 516	25 531 516	—
Средства в кредитных организациях	8 640 123	8 640 123	—	9 093 711	9 093 711	—
Кредиты клиентам	46 752 618	46 783 084	30 466	46 316 718	46 387 616	70 898
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям "репо"	59 579	71 604	12 025	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	6 649 735	6 649 735	—	6 512 520	6 512 520	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	54 961	61 208	6 247	314 969	335 073	20 104
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	9 930 036	9 930 036	—	11 847 816	11 847 816	—
Средства кредитных организаций	4 712 237	4 712 237	—	3 678 203	3 678 203	—
Средства клиентов	40 012 210	40 012 210	—	36 239 482	36 239 482	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 849 036	13 885 571	(36 535)	13 692 661	13 615 535	77 126
Субординированные кредиты и депозиты	5 086 283	5 086 283	—	4 993 181	4 993 181	—
Итого непризнанное изменение в пересчитанной справедливой стоимости			12 203			168 128

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость (продолжение)**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций и акций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 1 в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженности перед ЦБ РФ и Правительством РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде (в составе средств клиентов) оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

18. 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.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за три месяца 2018 года и 2017 года представлены ниже:

	2018 г.			2017 г.		
	неаудированные			аудированные		
	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государственным контролем	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государственным контролем
Денежные средства	1 106	12 933 560	13 812 325	9 275	13 756 480	9 804 872
Торговые ценные бумаги	–	3 823 190	124 394	–	2 030 820	324 865
Средства в кредитных организациях	830 687	629 379	–	1 025 878	357 646	61 119
Кредиты, выданные на 31 декабря	–	–	9 043 294	–	–	8 594 746
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	–	–	(17 065)	–	–	(441 751)
Кредиты клиентам, выданные на 31 декабря за вычетом резерва	–	–	9 026 229	–	–	8 152 995
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	114 540	–	–	314 969	–
Кредиты и депозиты банков и Банка России на 31 декабря	12 691	9 733 029	1 058 427	6 455	11 650 686	–
Требования по наличным сделкам	–	–	4	–	–	4 660
Расчеты и текущие счета клиентов	10 058 833	–	104 496	10 363 374	–	125 987
Срочные депозиты клиентов на 31 декабря	23 227 228	197 130	–	18 894 099	197 130	–
Обязательства по наличным сделкам	–	–	85 995	–	–	41
Прочие активы	–	935 146	–	–	260 187	–
Субординированные кредиты и депозиты	5 086 284	–	–	4 993 181	–	–
Гарантии полученные	88 416 331	14 752 783	–	43 933 182	14 851 055	–
Условные обязательства	166 846	–	5 537 023	396 738	–	405 973
Процентные доходы по межбанковским операциям	18 570	215 699	162 698	49 647	–	375 576
Процентные доходы по кредитам	–	–	120 735	–	–	197 172
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	–	–	57 624	12 855	–	–
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	6 112	–	–	10 143	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(8 109)	(172 925)	(6 907)	(1 038)	(118 919)	(13 601)
Процентные расходы по средствам клиентов	(191 268)	(952)	(2 387)	(151 941)	(1 164)	(2 330)
Процентные расходы по субординированным кредитам и депозитам	(114 759)	–	–	(44 201)	–	–
Доходы от использования государственной субсидии	–	–	675 014	–	–	232 191
Создание резерва под обесценение кредитов	–	–	1 603	–	–	104 873
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	164	–	53 927	(1 284)	(54)	(7 146)

(в тысячах российских рублей)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В качестве операций с Российской Федерацией Банк рассматривает операции с Правительством РФ, Банком России, а также иными органами государственной власти и государственными структурами.

В составе операций с Группой ВЭБ представлены операциями Банка с Внешэкономбанком и АО «ЭКСАР» и другими банками Группы ВЭБ.

Условные обязательства и гарантии полученные представляют собой гарантии Правительства РФ и АО «ЭКСАР» под выданные Банком кредиты, а также контргарантии, полученные под предоставленные Банком гарантии на развитие предэкспортных и экспортных операций.

19. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, принятых Банком России при осуществлении надзора за Банком.

В течение отчетного года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала Банка России

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Базовый капитал	20 576 897	20 055 467
Основной капитал	20 576 897	20 055 467
Дополнительный капитал	6 191 763	5 884 223
Итого капитал	26 768 660	25 939 690
Активы, взвешенные с учетом риска	85 396 643	86 128 911
Норматив достаточности базового капитала	24,1%	23,3%
Норматив достаточности основного капитала	24,1%	23,3%
Норматив достаточности капитала	31,3%	30,1%