

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ-

Группа Банка ВТБ и его дочерних и зависимых компаний (далее – «Группа»), включает в себя российские и зарубежные коммерческие банки, страховые, лизинговые и иные компании, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, ранее известный как Внешторгбанк (далее – «Банк» или «ВТБ»), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был преобразован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с Внешторгбанк на ВТБ. В марте 2007 года Внешторгбанк был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество). В июне 2015 года в соответствии с требованиями законодательства Банк ВТБ (открытое акционерное общество) был переименован в Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ»). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для владения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность, и для выполнения функции специализированного депозитария и управления активами. Деятельность ВТБ и других российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регуливающими банковскую деятельность в странах, где находятся эти банки.

29 декабря 2004 года Банк стал участником системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – «АСВ»). Все российские дочерние банки Группы (ПАО «Банк ВТБ 24», ПАО «БМ-Банк» (в настоящее время АО «БМ-Банк») и ПАО «Почта Банк») также являются участниками системы обязательного страхования вкладов АСВ. С 29 декабря 2014 года в рамках указанной системы АСВ гарантирует возмещение суммы вклада физических лиц на сумму до 1,4 миллиона российских рублей (максимальный размер гарантированных выплат) для каждого физического лица со 100% возмещением суммы вклада.

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Группа осуществляет деятельность в корпоративно-инвестиционном банковском секторе, розничном банковском секторе, секторе недвижимости и прочих секторах. Корпоративные и инвестиционные банковские операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также торговые операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международном рынках. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский (ВТБ) и ряд дочерних банков.

Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 11 дочерних банков, расположенных в Германии, Великобритании, Сербии, Армении, Беларуси, Казахстане, Азербайджане, Украине (2 банка), Грузии и Анголе, и через 3 представительства, расположенных в Италии, Китае и Кыргызстане, а также через 2 филиала ВТБ, расположенных в Китае и Индии, и филиал «ВТБ Капитал», Плс в Сингапуре. Инвестиционно-банковское подразделение Группы осуществляет брокерские и дилерские операции в США, проводит операции с ценными бумагами и предоставляет финансовые консультации в Гонконге, а также занимается инвестиционно-банковской деятельностью в Болгарии.

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: 60,9%).

Все суммы приведены в миллиардах российских рублей, округленных до десятых долей, если не указано иное.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность («финансовая отчетность») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Банк и его дочерние и ассоциированные компании и банки ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку земли, зданий и инвестиционной недвижимости, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток», активов групп выбытия, предназначенных для продажи, оцениваемых по наименьшей из величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, а также недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, оцениваемой по наименьшей из величин: себестоимости или чистой возможной цены продажи.

Основные положения учетной политики, использованной при подготовке данной финансовой отчетности, приводятся в Примечании 57. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях («рубли»), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк.

УГЛУБЛЯЯСЬ В ЦИФРЫ

3.	СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ	23	20.	НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	44
4.	ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	35	21.	ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	46
5.	ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	36	22.	СРЕДСТВА В БАНКАХ	47
6.	ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	36	23.	КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ	49
7.	РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ И ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ	36	24.	ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	52
8.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, УЧИТЫВАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	37	25.	ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	55
9.	(РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ)/ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	37	26.	ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	56
10.	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	37	27.	ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	57
11.	ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ	37	28.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	63
12.	ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	38	29.	ГРУППЫ ВЫБИТИЯ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ	65
13.	СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	38	30.	СРЕДСТВА БАНКОВ	66
14.	ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО	38	31.	СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ	67
15.	СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО, ИЗМЕНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД СТРАХОВАТЕЛЯМИ И АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	39	32.	ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	67
16.	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	40	33.	ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	69
17.	РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	40	34.	СУБОРДИНИРОВАННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	70
18.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	40	35.	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	70
19.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	44	36.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	71
			37.	БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ	71
			38.	ПРОЧИЕ ФОНДЫ	72
			39.	ДИВИДЕНДЫ, ВЫПЛАТЫ ПО БЕССРОЧНЫМ НОТАМ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ	73

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа выделила пять отчетных сегментов:

- «Корпоративно-инвестиционный бизнес (КИБ)»;
- «Средний корпоративный бизнес (СКБ)»;
- «Розничный бизнес» (РБ);
- «Казначейство»;
- «Прочий бизнес».

Группа отдельно раскрывает в консолидированной финансовой отчетности Корпоративный Центр.

Структура отчетных сегментов утверждена решениями Управляющего Комитета Группы ВТБ.

Управляющий Комитет Группы – орган, регулярно оценивающий результаты деятельности сегментов и принимающий решения о распределении ресурсов внутри Группы.

(а) Факторы, учитываемые руководством при выделении отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес линии, имеющие отдельные процедуры управления, ориентирующиеся на различных клиентов и имеющие продуктовую специализацию.

Группа распределяет и управляет большей частью операций и ресурсов своих компаний и оценивает результаты их деятельности на основании соответствующей сегментной информации.

(б) Операции сегментов

Сегменты КИБ, СКБ и РБ представляют собой Глобальные бизнес-линии, специализирующиеся на обслуживании различных клиентских сегментов.

Сегменты «Казначейство», «Прочий бизнес», а также «Корпоративный центр» не являются самостоятельными Глобальными бизнес-линиями.

Критерии разделения клиентских сегментов для каждой Глобальной бизнес-линии установлены Управляющим комитетом Группы. Они включают в себя принципы распределения клиентов между категориями «крупный», «средний» и «малый» бизнес.

КИБ и СКБ

Глобальная бизнес-линия КИБ ориентирована на обслуживание клиентов – юридических лиц, относящихся к категории «крупный бизнес» и проведение операций с банковскими финансовыми организациями, а также на проведение операций на рынках ценных бумаг, целью которых не является управление риском ликвидности.

Глобальная бизнес-линия СКБ ориентирована на обслуживание клиентов – юридических лиц, относящихся к категории «средний бизнес».

Для целей дополнительного анализа в рамках отчетных сегментов КИБ и СКБ в консолидированной финансовой отчетности выделены три продуктовые линии:

- Инвестиционно-банковский бизнес;
- Кредиты и депозиты;
- Транзакционный бизнес.

Инвестиционно-банковский бизнес

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» сегмента КИБ включает:

- все продукты с преобладанием рыночного риска, а также кредиты, подверженные влиянию рыночного риска;
- операции на рынках корпоративных финансов;
- доверительное управление активами, брокерские услуги и финансовое консультирование;
- все виды операций с драгоценными металлами;
- все виды операции на финансовых и валютных рынках, включая межбанковский рынок, целью которых является получение прибыли;
- прочие продукты и услуги с преобладанием рыночного риска.

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» сегмента КИБ также включает привлечение срочных средств отдельных клиентов (в том числе выпущенные векселя) на основании решения Управляющего Комитета Группы ВТБ.

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» отчетного сегмента СКБ включает только валютно-конверсионные операции с клиентами – юридическими лицами, относящимися к категории «средний бизнес».

Кредиты и депозиты

Продуктовая линия «Кредиты и депозиты» включает:

- продукты с доминирующим кредитным риском, в том числе: операции с юридическими лицами категорий «крупный бизнес» и «средний бизнес» по предоставлению заемных средств на различных условиях (включая овердрафты по текущим счетам клиентов);
- операции торгово-экспортного финансирования.

Транзакционный банковский бизнес

Продуктовая линия «Транзакционный банковский бизнес» включает предоставление комиссионных продуктов и услуг клиентам, которые, в основном, генерируют операционные риски.

Продуктовая линия «Транзакционный банковский бизнес» включает следующие операции:

- привлечение средств юридических лиц на текущие и расчетные счета, срочные счета;
- документарные операции: аккредитивы и гарантии;
- депозитарные услуги;
- все виды комиссионных операций, не связанные с операциями на финансовых рынках и операциями с валютными ценностями: расчетное и кассовое обслуживание, услуги инкассации, аренда ячеек, дистанционное банковское обслуживание, услуги платежно-процессингового центра.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Розничный бизнес

Глобальная бизнес-линия РБ ориентирована на обслуживание физических лиц и юридических лиц, относящихся к категории «малый бизнес».

Глобальная бизнес-линия «Розничный бизнес» состоит из:

- продуктовой линии «Розничный банковский бизнес», которая включает операции по обслуживанию физических лиц и юридических лиц, относящихся к категории «малый бизнес»;
- продуктовой линии «Страхование», которая включает все виды страховых услуг;
- продуктовой линии «Пенсионный бизнес», которая включает негосударственные пенсионные фонды (с 31 декабря 2016 года).

Продуктовая линия «Розничный банковский бизнес» включает все банковские операции с физическими лицами и юридическими лицами, отнесенными к категории «малый бизнес», а также операции интернет и мобильного эквайринга с крупными розничными сетями, операции физических лиц с пластиковыми картами, ведение зарплатных проектов, финансовое консультирование, операции «репо» и доверительное управление, инвестиционные и другие операции с физическими лицами и компаниями «малого» бизнеса.

Казначейство

За сегментом «Казначейство» закрепляются:

- все операции, связанные с управлением риском ликвидности (включая операции с портфелем ценных бумаг, представляющим собой резерв по поддержанию ликвидности);
- все операции на финансовых и межбанковском рынках, связанные с управлением платежной и валютной позициями, а также риском изменения процентных ставок;
- операции по управлению денежными потоками в рамках головного офиса или дочерней компании и между компаниями Группы ВТБ;
- операции долгового финансирования;
- операции перераспределения ресурсов в рамках головного офиса или дочерней компании и между компаниями Группы ВТБ.

Чистый финансовый результат отчетного сегмента «Казначейство» распределяется на другие отчетные сегменты в соответствии с утвержденной методологией.

Корпоративный центр

«Корпоративный центр» включает нераспределенные расходы на содержание персонала и административные расходы, связанные с управлением Группой ВТБ, расходы по стратегическим программам, связанным с продвижением бренда ВТБ и позиционированием на местных и международных рынках.

«Корпоративный центр» также включает вложения в ассоциированные компании, не отнесенные к другим отчетным сегментам.

Прочий бизнес

Сегмент «Прочий бизнес» представлен в разрезе двух основных направлений бизнеса: «Строительство и девелопмент» и «Прочие операции».

Направление «Строительство и девелопмент» включает небанковские операции компаний Группы ВТБ, осуществляющих деятельность в сфере строительства и девелопмента.

Прочие операции представляют собой небанковский бизнес, кроме операций страхования, деятельности в сфере строительства и девелопмента.

(с) Оценка прибылей и убытков, активов и обязательств сегментов

Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов формируются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и при необходимости корректируются в связи с межсегментными перераспределениями и решениями Управляющего комитета Группы о закреплении операций за сегментами.

Головная организация и все дочерние компании формируют отчетность сегментов по единым правилам.

Операции между сегментами в рамках одного юридического лица проводятся по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость ресурсов. Трансфертные ставки устанавливаются и регулярно пересматриваются в рамках каждого юридического лица Группы.

Управляющий Комитет Группы ВТБ оценивает результаты деятельности сегментов на основании данных о чистой прибыли после налогообложения, а также ряда количественных и качественных показателей.

Операции между сегментами осуществляются преимущественно в рамках обычной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года представление отчетных сегментов Группы соответствует информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2016 года, за исключением следующих изменений.

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа утвердила новую методику распределения (аллокации) финансового результата сегмента «Казначейства» на другие отчетные сегменты. Новая методика, направленная на совершенствование процедур и методов управления процентным риском, впервые была применена в отчетности за первое полугодие 2017 года.

Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2016 года не пересматривалась в связи с невозможностью проведения надежных оценок драйверов распределения за прошлые периоды. В результате, информация об отчетных сегментах Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, раскрытая в данной консолидированной финансовой отчетности не является полностью сопоставимой.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

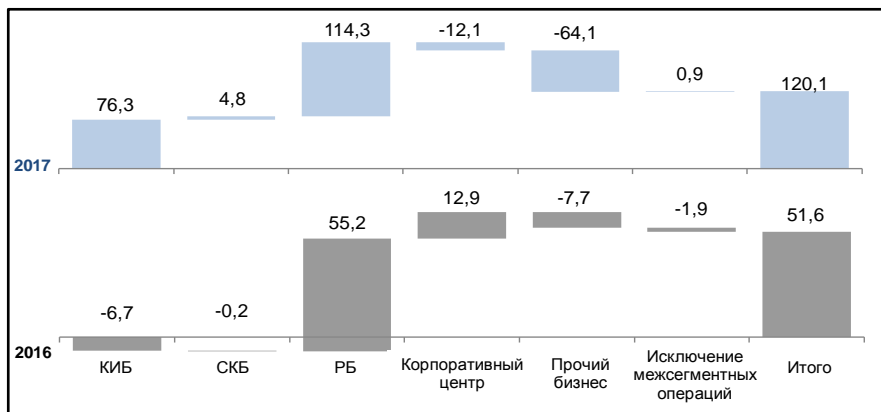
	Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ)		Средний корпоративный бизнес (СКБ)		Розничный бизнес (РБ)		Казначейство		Корпоративный центр		Прочий бизнес		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Доходы от:																
Внешних клиентов	615,4	673,0	85,8	95,3	581,0	474,8	113,1	97,6	4,9	–	67,7	90,5	–	–	1 467,9	1 431,2
Прочих сегментов	249,6	252,7	59,1	56,7	104,9	102,2	552,8	594,5	0,4	–	5,2	10,7	(972,0)	(1 016,8)	–	–
Итого доходы	865,0	925,7	144,9	152,0	685,9	577,0	665,9	692,1	5,3	–	72,9	101,2	(972,0)	(1 016,8)	1 467,9	1 431,2
Доходы и расходы по сегменту:																
Процентные доходы	759,0	829,1	132,5	139,8	487,2	441,7	632,9	687,5	0,7	–	4,2	16,0	(960,3)	(1 006,3)	1 056,2	1 107,8
Процентные расходы	(604,0)	(668,1)	(104,6)	(115,0)	(221,0)	(234,6)	(582,7)	(641,5)	(1,2)	–	(28,1)	(27,0)	960,3	1 005,4	(581,3)	(680,8)
Платежи в рамках системы страхования вкладов	–	–	–	–	(14,5)	(11,8)	(0,2)	(0,2)	–	–	–	–	–	–	(14,7)	(12,0)
Распределение результата деятельности																
Казначейства	2,1	(55,3)	5,1	13,4	0,9	(0,8)	(14,1)	21,5	6,1	38,7	(0,1)	(17,5)	–	–	–	–
Чистые процентные доходы/(расходы)	157,1	105,7	33,0	38,2	252,6	194,5	35,9	67,3	5,6	38,7	(24,0)	(28,5)	–	(0,9)	460,2	415,0
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	(75,4)	(48,7)	(17,4)	(26,1)	(47,5)	(65,6)	(28,8)	(4,3)	–	–	(0,1)	–	–	–	(169,2)	(144,7)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение	81,7	57,0	15,6	12,1	205,1	128,9	7,1	63,0	5,6	38,7	(24,1)	(28,5)	–	(0,9)	291,0	270,3
Чистые комиссионные доходы	22,6	18,3	8,9	9,5	60,5	52,2	2,8	2,4	–	–	0,5	0,1	–	(0,7)	95,3	81,8
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой	45,1	44,1	0,7	0,8	17,0	8,4	(9,6)	(59,0)	–	–	(0,6)	8,9	0,4	(0,5)	53,0	2,7
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(0,6)	4,0	0,2	0,1	–	–	(0,3)	0,2	3,1	(1,3)	(1,2)	–	–	–	1,2	3,0
(Расходы)/Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	(0,7)	0,1	–	–	0,1	–	–	–	–	–	0,1	6,2	–	–	(0,5)	6,3
Создание резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски	0,6	(59,2)	(0,8)	(0,4)	(2,5)	(7,0)	–	–	–	–	–	0,1	–	–	(2,7)	(66,5)
Прочие операционные (расходы)/доходы	16,0	(6,3)	0,5	(0,6)	8,8	17,6	–	(2,7)	(0,7)	(0,2)	(39,9)	(0,9)	(1,4)	(5,1)	(16,7)	1,8
Чистые операционные доходы/(расходы)	164,7	58,0	25,1	21,5	289,0	200,1	–	3,9	8,0	37,2	(65,2)	(14,1)	(1,0)	(7,2)	420,6	299,4
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(62,7)	(58,9)	(18,7)	(20,7)	(145,2)	(128,0)	–	(3,9)	(24,4)	(21,1)	(11,9)	(5,7)	2,0	4,4	(260,9)	(233,9)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	102,0	(0,9)	6,4	0,8	143,8	72,1	–	–	(16,4)	16,1	(77,1)	(19,8)	1,0	(2,8)	159,7	65,5
(Расходы)/экономика по налогу на прибыль	(25,8)	(5,8)	(1,6)	(1,0)	(29,5)	(16,9)	–	–	4,3	(3,2)	13,0	4,8	(0,1)	0,5	(39,7)	(21,6)
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения	76,2	(6,7)	4,8	(0,2)	114,3	55,2	–	–	(12,1)	12,9	(64,1)	(15,0)	0,9	(2,3)	120,0	43,9
Прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7,3	–	0,4	0,1	7,7
Чистая прибыль/(убыток)	76,3	(6,7)	4,8	(0,2)	114,3	55,2	–	–	(12,1)	12,9	(64,1)	(7,7)	0,9	(1,9)	120,1	51,6
Капитальные затраты	39,7	37,2	2,6	2,1	23,2	16,9	–	0,8	–	–	18,2	50,8	–	0,1	83,7	107,9
Амортизация	11,3	11,9	3,0	4,0	9,8	8,7	–	0,2	0,9	0,2	2,1	3,4	0,1	0,1	27,2	28,5

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

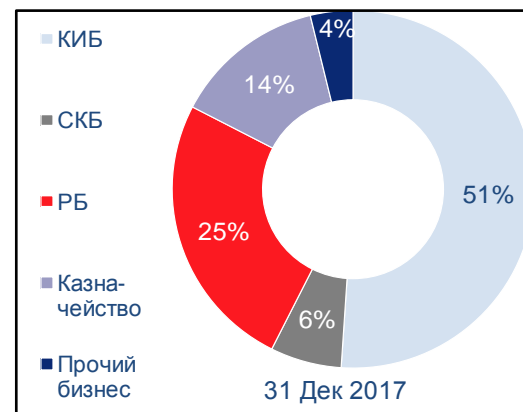
	Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ)		Средний корпоративный бизнес (СКБ)		Розничный бизнес (РБ)		Казначейство		Корпоративный центр		Прочий бизнес		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Чистая прибыль/(убыток)	76,3	(6,7)	4,8	(0,2)	114,3	55,2	–	–	(12,1)	12,9	(64,1)	(7,7)	0,9	(1,9)	120,1	51,6
Прочий совокупный доход/(убыток):																–
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	0,8	–	–	2,7	2,3	1,5	2,3	–	–	(2,6)	3,7	0,9	0,2	2,5	9,3
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов	0,6	(0,9)	–	–	–	–	–	–	–	–	(0,7)	–	–	–	(0,1)	(0,9)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	(0,4)	(3,0)	–	–	–	–	–	–	(0,4)	(3,0)
Влияние пересчета валют, за вычетом налогов	–	(4,9)	–	–	–	–	0,3	(26,6)	–	–	–	–	–	–	0,3	(31,5)
Актuarные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов), возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	1,1	(1,2)	–	–	–	–	–	(0,1)	–	–	–	–	–	–	1,1	(1,3)
Фонд переоценки активов групп выбытия, предназначенных для продажи	–	–	–	–	–	(0,4)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(0,4)
Переоценка земли и зданий, за вычетом налогов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(0,1)	(0,1)	–	–	(0,1)	(0,1)
Прочий совокупный доход/(убыток) до распределения результата казначейства, итого	1,7	(6,2)	–	–	2,7	1,9	1,4	(27,4)	–	–	(3,4)	3,6	0,9	0,2	3,3	(27,9)
Распределение результата казначейства	1,0	(24,9)	0,2	(2,5)	0,1	(1,4)	(1,4)	27,4	0,1	–	–	1,4	–	–	–	0,0
Прочий совокупный доход/(убыток), итого	2,7	(31,1)	0,2	(2,5)	2,8	0,5	–	–	0,1	–	(3,4)	5,0	0,9	0,2	3,3	(27,9)
Совокупный доход/(убыток), итого	79,0	(37,8)	5,0	(2,7)	117,1	55,7	–	–	(12,0)	12,9	(67,5)	(2,7)	1,8	(1,7)	123,4	23,7

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

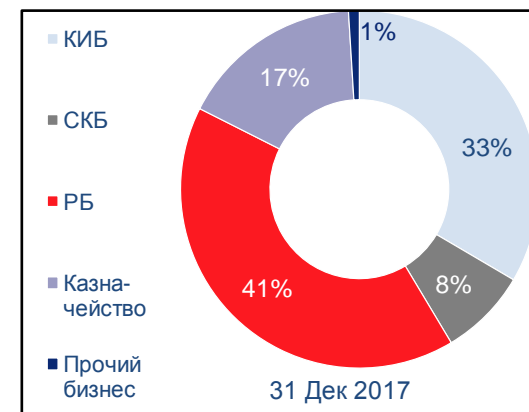
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения в разрезе сегментов



Активы сегментов



Обязательства сегментов



	Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ)		Средний корпоративный бизнес (СКБ)		Розничный бизнес (РБ)		Казначейство		Корпоративный центр		Прочий бизнес		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Денежные средства и краткосрочные активы	48,6	32,5	-	-	273,0	187,0	452,1	232,1	-	-	0,1	1,3	-	-	773,8	452,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	-	-	-	28,4	25,2	68,7	69,9	-	-	-	-	-	-	97,1	95,1
Средства в банках	215,8	418,7	-	-	93,2	140,3	519,3	492,2	6,7	-	-	-	-	-	835,0	1 051,2
Кредиты и авансы клиентам	5 463,9	5 414,5	755,6	647,8	2 502,7	2 190,1	433,0	597,1	-	-	16,2	5,0	-	-	9 171,4	8 854,5
Прочие финансовые инструменты	335,4	412,9	-	0,8	168,5	163,9	261,0	174,9	-	-	9,7	35,8	-	-	774,6	788,3
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	68,8	70,0	0,5	0,4	-	-	6,6	6,8	15,6	16,1	25,6	-	-	-	117,1	93,3
Прочие активы	508,6	500,4	72,7	70,0	210,5	192,4	27,5	17,8	0,7	-	420,3	472,3	-	-	1 240,3	1 252,9
Межсегментные расчеты, нетто	-	-	194,5	93,8	1 907,5	1 249,9	495,5	1 620,2	-	-	-	-	(2 597,5)	(2 963,9)	-	-
Активы сегментов	6 641,1	6 849,0	1 023,3	812,8	5 183,8	4 148,8	2 263,7	3 211,0	23,0	16,1	471,9	514,4	(2 597,5)	(2 963,9)	13 009,3	12 588,2
Средства банков	19,7	113,1	0,8	1,9	0,2	13,1	788,0	1 080,7	1,6	-	-	0,1	-	-	810,3	1 208,9
Средства клиентов	3 417,5	3 101,8	893,1	697,9	4 294,8	3 465,2	535,7	78,5	-	-	3,6	3,2	-	-	9 144,7	7 346,6
Прочие заемные средства	128,9	132,4	0,2	0,2	8,3	17,5	163,9	1 154,2	-	-	3,2	2,9	-	-	304,5	1 307,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,2	18,8	13,1	11,4	72,0	25,2	225,4	344,2	-	-	-	-	-	-	322,7	399,6
Субординированная задолженность	-	-	-	-	-	2,1	193,2	222,0	-	-	-	-	-	-	193,2	224,1
Прочие обязательства	278,5	294,4	10,6	7,7	354,4	278,3	6,9	12,8	-	-	103,8	95,7	-	-	754,2	688,9
Межсегментные расчеты, нетто	2 272,3	2 626,2	-	-	-	-	-	-	8,8	-	316,4	337,7	(2 597,5)	(2 963,9)	-	-
Обязательства сегментов	6 129,1	6 286,7	917,8	719,1	4 729,7	3 801,4	1 913,1	2 892,4	10,4	-	427,0	439,6	(2 597,5)	(2 963,9)	11 529,6	11 175,3

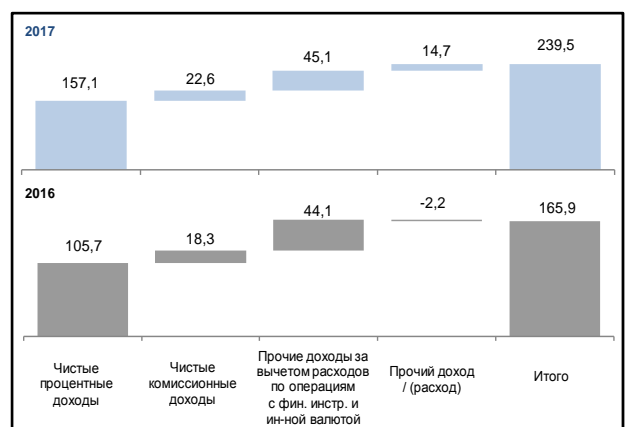
3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес в разрезе продуктовых линий									
	Инвестиционно- банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого КИБ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.
Доходы от:									
Внешних клиентов	198,2	198,2	393,9	452,5	23,3	22,3	–	–	615,4
Прочих сегментов	161,7	159,1	10,4	9,2	77,6	84,8	(0,1)	(0,4)	249,6
Итого доходы	359,9	357,3	404,3	461,7	100,9	107,1	(0,1)	(0,4)	865,0
Доходы и расходы по сегменту:									
Процентные доходы	298,1	306,6	374,4	429,3	86,5	93,5	–	(0,3)	759,0
Процентные расходы	(247,9)	(240,5)	(290,6)	(359,2)	(65,5)	(68,7)	–	0,3	(604,0)
Распределение результата деятельности									
Казначейства	4,8	(5,0)	(4,6)	(50,1)	1,9	(0,2)	–	–	2,1
Чистые процентные доходы	55,0	61,1	79,2	20,0	22,9	24,6	–	–	157,1
(Создание)/восстановление резерва под обесценение долговых финансовых активов	0,5	(5,6)	(75,8)	(42,8)	(0,1)	(0,3)	–	–	(75,4)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение	55,5	55,5	3,4	(22,8)	22,8	24,3	–	–	81,7
Чистые комиссионные доходы	8,7	5,4	0,5	0,7	13,4	12,2	–	–	22,6
Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой	44,8	37,9	0,4	6,1	–	–	(0,1)	0,1	45,1
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	0,5	3,3	(1,1)	0,7	–	–	–	–	(0,6)
(Расходы)/доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий	(0,7)	0,1	–	–	–	–	–	–	(0,7)
Восстановление/ (создание) резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски	–	0,5	0,8	(51,2)	(0,2)	(8,5)	–	–	0,6
Прочие операционные доходы/(расходы)	1,3	(0,7)	14,7	(5,4)	–	(0,2)	–	–	16,0
Чистые операционные доходы/(расходы)	110,1	102,0	18,7	(71,9)	36,0	27,8	(0,1)	0,1	164,7
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(30,3)	(32,1)	(21,3)	(16,8)	(11,1)	(10,0)	–	–	(62,7)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	79,8	69,9	(2,6)	(88,7)	24,9	17,8	(0,1)	0,1	102,0
(Расходы)/экономика по налогу на прибыль	(17,3)	(16,1)	(3,1)	13,9	(5,4)	(3,6)	–	–	(25,8)
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения	62,5	53,8	(5,7)	(74,8)	19,5	14,2	(0,1)	0,1	76,2
Прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи	0,1	–	–	–	–	–	–	–	0,1
Чистая прибыль/(убыток)	62,6	53,8	(5,7)	(74,8)	19,5	14,2	(0,1)	0,1	76,3
Капитальные затраты	2,0	1,2	35,8	34,6	1,9	1,4	–	–	39,7
Амортизация	0,8	0,7	9,9	10,7	0,6	0,5	–	–	11,3

Динамика чистых операционных доходов до резервов и
расходов на содержание персонала и
административных расходов (КИБ)



Чистые операционные доходы до резервов КИБ:
структура



3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ) в разрезе продуктовых линий									
	Инвестиционно- банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого КИБ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г. 2016 г.
Чистая прибыль/(убыток)	62,6	53,8	(5,7)	(74,8)	19,5	14,2	(0,1)	0,1	76,3 (6,7)
Прочий совокупный доход/(убыток):									
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	0,9	0,7	(0,9)	0,1	–	–	–	–	– 0,8
Нереализованная прибыль/ (убыток) (за вычетом налога) от хеджирования	0,6	(0,9)	–	–	–	–	–	–	0,6 (0,9)
Влияние пересчета валют, за вычетом налогов	–	(5,7)	–	0,8	–	–	–	–	– (4,9)
Актuarные доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	1,0	(1,2)	–	–	–	–	–	–	1,1 (1,2)
Прочий совокупный доход/ (убыток) до распределения результата казначейства, итого	2,6	(7,1)	(0,9)	0,9	–	–	–	–	1,7 (6,2)
Распределение результата казначейства	0,1	(0,9)	–	(23,7)	0,9	(0,3)	–	–	1,0 (24,9)
Прочий совокупный доход/(убыток), итого	2,7	(8,0)	(0,9)	(22,8)	0,9	(0,3)	–	–	2,7 (31,1)
Совокупный доход/(убыток), итого	65,3	45,8	(6,6)	(97,6)	20,4	13,9	(0,1)	0,1	79,0 (37,8)

Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ) в разрезе продуктовых линий									
	Инвестиционно- банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого КИБ
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г. 2016 г. (пересчитано)
Денежные средства и краткосрочные активы	48,6	32,2	–	0,3	–	–	–	–	48,6 32,5
Средства в банках	93,5	294,9	122,3	123,8	–	–	–	–	215,8 418,7
Кредиты и авансы клиентам	1 565,2	1 461,6	3 768,6	3 867,6	130,1	85,3	–	–	5 463,9 5 414,5
Прочие финансовые инструменты	335,4	405,9	–	7,0	–	–	–	–	335,4 412,9
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	68,8	70,0	–	–	–	–	–	–	68,8 70,0
Прочие активы	205,3	190,1	275,2	285,0	28,1	25,3	–	–	508,6 500,4
Межсегментные расчеты, нетто	313,7	174,6	–	–	1 132,3	1 017,2	(1 446,0)	(1 191,8)	– –
Активы сегментов	2 630,5	2 629,3	4 166,1	4 283,7	1 290,5	1 127,8	(1 446,0)	(1 191,8)	6 641,1 6 849,0
Средства банков	11,5	98,4	5,2	13,4	3,0	1,3	–	–	19,7 113,1
Средства клиентов	2 195,3	2 035,2	0,1	4,1	1 222,1	1 062,5	–	–	3 417,5 3 101,8
Прочие заемные средства	–	2,5	128,9	129,9	–	–	–	–	128,9 132,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,2	14,4	5,0	0,1	–	4,3	–	–	12,2 18,8
Прочие обязательства	227,6	252,8	29,9	19,7	21,0	21,9	–	–	278,5 294,4
Межсегментные расчеты, нетто	–	–	3 718,3	3 818,0	–	–	(1 446,0)	(1 191,8)	2 272,3 2 626,2
Обязательства сегментов	2 441,6	2 403,3	3 887,4	3 985,2	1 246,1	1 090,0	(1 446,0)	(1 191,8)	6 129,1 6 286,7

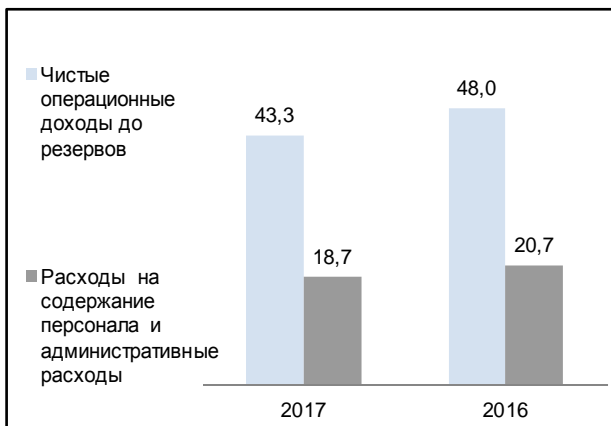
3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Средний корпоративный бизнес (СКБ) в разрезе продуктовых линий							
	Инвестиционно- банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Итого СКБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Доходы от:								
Внешних клиентов	0,8	1,2	75,0	82,9	10,0	11,2	85,8	95,3
Прочих сегментов	–	0,1	0,9	–	58,2	56,6	59,1	56,7
Итого доходы	0,8	1,3	75,9	82,9	68,2	67,8	144,9	152,0
Доходы и расходы по сегменту:								
Процентные доходы	0,1	0,3	74,1	82,3	58,3	57,2	132,5	139,8
Процентные расходы	(0,1)	(0,2)	(60,8)	(72,7)	(43,7)	(42,1)	(104,6)	(115,0)
Распределение результата деятельности Казначейства	–	–	4,4	14,0	0,7	(0,6)	5,1	13,4
Чистые процентные доходы	–	0,1	17,7	23,6	15,3	14,5	33,0	38,2
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	–	–	(17,4)	(26,1)	–	–	(17,4)	(26,1)
Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение	–	0,1	0,3	(2,5)	15,3	14,5	15,6	12,1
Чистые комиссионные доходы	–	–	–	0,1	8,9	9,4	8,9	9,5
Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой	0,7	0,8	–	–	–	–	0,7	0,8
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	0,2	0,1	–	–	0,2	0,1
(Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих активов, условные обязательства кредитного характера и судебные иски	–	–	–	0,5	(0,8)	(0,9)	(0,8)	(0,4)
Прочие операционные доходы/(расходы)	–	–	0,6	(0,6)	(0,1)	–	0,5	(0,6)
Чистые операционные доходы/(расходы)	0,7	0,9	1,1	(2,4)	23,3	23,0	25,1	21,5
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(0,1)	(0,1)	(9,0)	(10,2)	(9,6)	(10,4)	(18,7)	(20,7)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	0,6	0,8	(7,9)	(12,6)	13,7	12,6	6,4	0,8
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	(0,1)	(0,1)	1,3	1,6	(2,8)	(2,5)	(1,6)	(1,0)
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения	0,5	0,7	(6,6)	(11,0)	10,9	10,1	4,8	(0,2)
Капитальные затраты	–	–	1,0	0,9	1,6	1,2	2,6	2,1
Амортизация	–	–	1,8	2,5	1,2	1,5	3,0	4,0

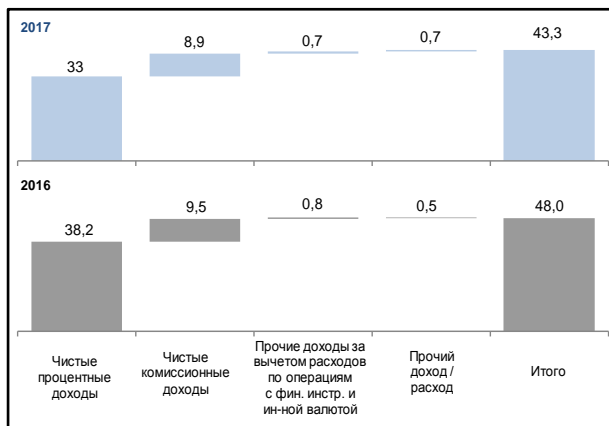
	Средний корпоративный бизнес (СКБ) в разрезе продуктовых линий							
	Инвестиционно- банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Итого СКБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Чистая прибыль/(убыток)	0,5	0,7	(6,6)	(11,0)	10,9	10,1	4,8	(0,2)
Распределение результата казначейства	–	–	–	(2,2)	0,2	(0,3)	0,2	(2,5)
Прочий совокупный доход/(убыток), итого	–	–	–	(2,2)	0,2	(0,3)	0,2	(2,5)
Совокупный доход/(убыток), итого	0,5	0,7	(6,6)	(13,2)	11,1	9,8	5,0	(2,7)

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Динамика чистых операционных доходов до резервов и расходов на содержание персонала и административных расходов (СКБ)



Чистые операционные доходы до резервов СКБ: структура



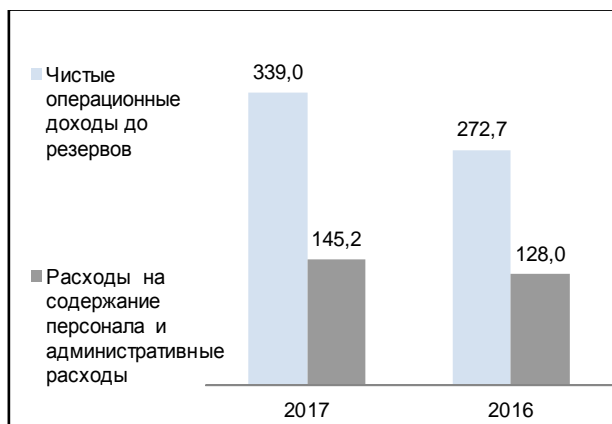
Средний корпоративный бизнес (СКБ) в разрезе продуктовых линий

	Инвестиционно-банковский бизнес		Кредиты и депозиты		Транзакционный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого СКБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	0,6	0,6	754,7	646,7	0,3	0,5	—	—	755,6	647,8
Прочие финансовые инструменты	—	0,8	—	—	—	—	—	—	—	0,8
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	0,5	0,4	—	—	—	—	0,5	0,4
Прочие активы	0,6	0,1	47,7	45,2	24,4	24,7	—	—	72,7	70,0
Межсегментные расчеты, нетто	—	—	—	—	901,2	700,5	(706,7)	(606,7)	194,5	93,8
Активы сегментов	1,2	1,5	802,9	692,3	925,9	725,7	(706,7)	(606,7)	1 023,3	812,8
Средства банков	—	—	0,8	1,1	—	0,8	—	—	0,8	1,9
Средства клиентов	—	0,1	0,4	0,4	892,7	697,4	—	—	893,1	697,9
Прочие заемные средства	—	—	0,2	0,2	—	—	—	—	0,2	0,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	13,1	11,4	—	—	13,1	11,4
Прочие обязательства	—	—	2,2	2,1	8,4	5,6	—	—	10,6	7,7
Межсегментные расчеты, нетто	1,0	1,3	705,7	605,4	—	—	(706,7)	(606,7)	—	—
Обязательства сегментов	1,0	1,4	709,3	609,2	914,2	715,2	(706,7)	(606,7)	917,8	719,1

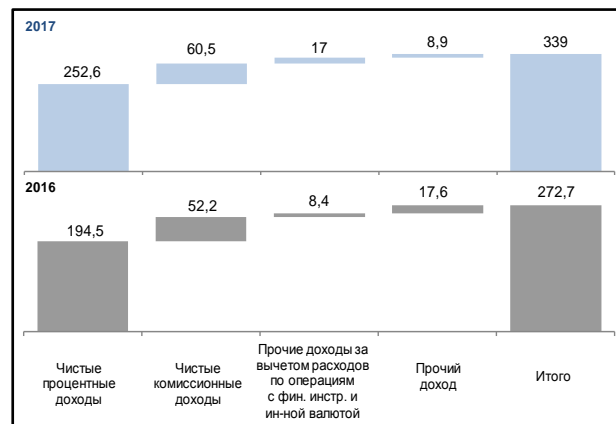
3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Розничный бизнес (РБ) в разрезе продуктовых линий									
	Рознично-банковский бизнес		Страхование		Пенсионный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого РБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Доходы от:										
Внешних клиентов	477,3	424,2	72,6	50,6	31,1	—	—	—	581,0	474,8
Прочих сегментов	110,7	107,9	5,2	4,8	2,4	—	(13,4)	(10,5)	104,9	102,2
Итого доходы	588,0	532,1	77,8	55,4	33,5	—	(13,4)	(10,5)	685,9	577,0
Доходы и расходы по сегменту:										
Процентные доходы	467,5	436,6	8,4	5,9	13,3	—	(2,0)	(0,8)	487,2	441,7
Процентные расходы	(221,3)	(234,6)	—	(0,1)	—	—	0,3	0,1	(221,0)	(234,6)
Платежи в рамках системы страхования вкладов	(14,5)	(11,8)	—	—	—	—	—	—	(14,5)	(11,8)
Распределение результата деятельности Казначейства	0,9	(0,8)	—	—	—	—	—	—	0,9	(0,8)
Чистые процентные доходы	232,6	189,4	8,4	5,8	13,3	—	(1,7)	(0,7)	252,6	194,5
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	(47,1)	(65,0)	—	—	—	—	(0,4)	(0,6)	(47,5)	(65,6)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	185,5	124,4	8,4	5,8	13,3	—	(2,1)	(1,3)	205,1	128,9
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	71,7	60,6	(0,6)	(0,6)	(0,7)	—	(9,9)	(7,8)	60,5	52,2
Прочие доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой	16,1	9,0	0,1	(0,6)	0,8	—	—	—	17,0	8,4
Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий	0,1	—	—	—	—	—	—	—	0,1	—
Создание резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски	(2,4)	(6,4)	(0,1)	(0,6)	—	—	—	—	(2,5)	(7,0)
Прочие операционные доходы/(расходы)	(16,0)	(4,7)	27,1	19,1	(9,8)	—	7,5	3,2	8,8	17,6
Чистые операционные доходы	255,0	182,9	34,9	23,1	3,6	—	(4,5)	(5,9)	289,0	200,1
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(135,2)	(120,7)	(9,6)	(7,4)	(0,4)	—	—	0,1	(145,2)	(128,0)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	119,8	62,2	25,3	15,7	3,2	—	(4,5)	(5,8)	143,8	72,1
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	(25,2)	(14,6)	(4,9)	(3,5)	(0,3)	—	0,9	1,2	(29,5)	(16,9)
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения	94,6	47,6	20,4	12,2	2,9	—	(3,6)	(4,6)	114,3	55,2
Капитальные затраты	22,1	16,4	1,1	0,5	—	—	—	—	23,2	16,9
Амортизация	9,3	8,4	0,5	0,3	—	—	—	—	9,8	8,7

Динамика чистых операционных доходов до резервов и расходов на содержание персонала и административных расходов (РБ)



Чистые операционные доходы до резервов РБ: структура



3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Розничный бизнес (РБ) в разрезе продуктовых линий									
	Рознично-банковский бизнес		Страхование		Пенсионный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого РБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Чистая прибыль/(убыток)	94,6	47,6	20,4	12,2	2,9	–	(3,6)	(4,6)	114,3	55,2
Прочий совокупный доход:										
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	2,7	2,3	–	–	–	–	–	–	2,7	2,3
Фонд переоценки активов групп выбытия, предназначенных для продажи	–	–	–	(0,4)	–	–	–	–	–	(0,4)
Прочий совокупный доход/(расход) до распределения результата казначейства, итого	2,7	2,3	–	(0,4)	–	–	–	–	2,7	1,9
Распределение результата казначейства	0,1	(1,4)	–	–	–	–	–	–	0,1	(1,4)
Прочий совокупный доход/(расход), итого	2,8	0,9	–	(0,4)	–	–	–	–	2,8	0,5
Совокупный доход, итого	97,4	48,5	20,4	11,8	2,9	–	(3,6)	(4,6)	117,1	55,7

	Розничный бизнес (РБ) в разрезе продуктовых линий									
	Рознично-банковский бизнес		Страхование		Пенсионный бизнес		Исключение внутрисегментных операций		Итого РБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства и краткосрочные активы	272,7	186,7	0,1	0,1	0,2	0,2	–	–	273,0	187,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	28,4	25,2	–	–	–	–	–	–	28,4	25,2
Средства в банках	19,6	76,9	43,9	39,5	29,7	23,9	–	–	93,2	140,3
Кредиты и авансы клиентам	2 495,0	2 182,4	–	–	7,7	7,7	–	–	2 502,7	2 190,1
Прочие финансовые инструменты	36,8	74,7	41,7	19,9	90,0	69,3	–	–	168,5	163,9
Прочие активы	160,4	154,2	49,0	37,6	1,1	0,6	–	–	210,5	192,4
Межсегментные расчеты, нетто	1 827,2	1 196,7	57,1	24,3	23,2	28,9	–	–	1 907,5	1 249,9
Активы сегментов	4 840,1	3 896,8	191,8	121,4	151,9	130,6	–	–	5 183,8	4 148,8
Средства банков	0,2	13,1	–	–	–	–	–	–	0,2	13,1
Средства клиентов	4 294,8	3 465,2	–	–	–	–	–	–	4 294,8	3 465,2
Прочие заемные средства	8,3	17,5	–	–	–	–	–	–	8,3	17,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	72,0	25,2	–	–	–	–	–	–	72,0	25,2
Субординированная задолженность	–	2,1	–	–	–	–	–	–	–	2,1
Прочие обязательства	49,3	51,4	161,1	101,2	144,0	125,7	–	–	354,4	278,3
Обязательства сегментов	4 424,6	3 574,5	161,1	101,2	144,0	125,7	–	–	4 729,7	3 801,4

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прочий бизнес (ПБ)							
	Строительство и девелопмент		Прочий		Исключение внутриsegmentных операций		Итого ПБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Доходы от:								
Внешних клиентов	50,3	44,3	17,4	46,2	–	–	67,7	90,5
Прочих segmentов	2,9	3,0	2,3	8,0	–	(0,3)	5,2	10,7
Итого доходы	53,2	47,3	19,7	54,2	–	(0,3)	72,9	101,2
Доходы и расходы по segmentу:								
Процентные доходы	3,2	3,0	1,0	13,3	–	(0,3)	4,2	16,0
Процентные расходы	(19,6)	(18,2)	(8,5)	(9,1)	–	0,3	(28,1)	(27,0)
Распределение результата деятельности Казначейства	1,7	–	(1,8)	(17,5)	–	–	(0,1)	(17,5)
Чистые процентные расходы	(14,7)	(15,2)	(9,3)	(13,3)	–	–	(24,0)	(28,5)
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	–	–	(0,1)	–	–	–	(0,1)	–
Чистые процентные расходы после создания резерва под обесценение	(14,7)	(15,2)	(9,4)	(13,3)	–	–	(24,1)	(28,5)
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	(0,1)	(0,1)	0,6	0,2	–	–	0,5	0,1
Прочие (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой	(0,4)	4,1	(0,2)	4,8	–	–	(0,6)	8,9
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	–	(1,2)	–	–	–	(1,2)	–
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий	–	(0,2)	0,1	6,4	–	–	0,1	6,2
Восстановление резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски	–	–	–	0,1	–	–	–	0,1
Прочие операционные (расходы)/доходы	(28,8)	14,3	(11,1)	(15,2)	–	–	(39,9)	(0,9)
Чистые операционные (расходы) /доходы	(44,0)	2,9	(21,2)	(17,0)	–	–	(65,2)	(14,1)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(0,3)	(0,3)	(11,6)	(5,4)	–	–	(11,9)	(5,7)
Финансовый результат segmentа: (убыток)/прибыль до налогообложения	(44,3)	2,6	(32,8)	(22,4)	–	–	(77,1)	(19,8)
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	7,2	(1,9)	5,8	6,7	–	–	13,0	4,8
Чистый (убыток)/прибыль после налогообложения	(37,1)	0,7	(27,0)	(15,7)	–	–	(64,1)	(15,0)
Прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи	–	–	–	7,3	–	–	–	7,3
Чистый убыток	(37,1)	0,7	(27,0)	(8,4)	–	–	(64,1)	(7,7)
Капитальные затраты	15,5	13,3	2,7	37,5	–	–	18,2	50,8
Амортизация	0,2	0,3	1,9	3,1	–	–	2,1	3,4

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прочий бизнес (ПБ)							
	Строительство и девелопмент		Прочий		Исключение внутрисегментных операций		Итого ПБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Чистый убыток	(37,1)	0,7	(27,0)	(8,4)	–	–	(64,1)	(7,7)
Прочий совокупный (убыток)/ доход:								
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	–	–	(2,6)	3,7	–	–	(2,6)	3,7
Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов	–	–	(0,7)	–	–	–	(0,7)	–
Переоценка земли и зданий, за вычетом налогов	–	–	(0,1)	(0,1)	–	–	(0,1)	(0,1)
Прочий совокупный (убыток)/доход до распределения результата казначейства, итого	–	–	(3,4)	3,6	–	–	(3,4)	3,6
Распределение результата казначейства	–	–	–	1,4	–	–	–	1,4
Прочий совокупный (убыток)/доход, итого	–	–	(3,4)	5,0	–	–	(3,4)	5,0
Совокупный (убыток)/доход, итого	(37,1)	0,7	(30,4)	(3,4)	–	–	(67,5)	(2,7)

	Прочий бизнес (ПБ)							
	Строительство и девелопмент		Прочий		Исключение внутрисегментных операций		Итого ПБ	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства и краткосрочные активы	0,1	0,1	–	1,2	–	–	0,1	1,3
Средства в банках	–	–	–	–	–	–	–	–
Кредиты и авансы клиентам	14,4	4,8	1,8	0,2	–	–	16,2	5,0
Прочие финансовые инструменты	–	–	9,7	35,8	–	–	9,7	35,8
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	25,6	–	–	–	25,6	–
Прочие активы	308,3	355,7	112,0	116,6	–	–	420,3	472,3
Активы сегментов	322,8	360,6	149,1	153,8	–	–	471,9	514,4
Средства банков	–	–	–	0,1	–	–	–	0,1
Средства клиентов	–	–	3,6	3,2	–	–	3,6	3,2
Прочие заемные средства	3,2	2,9	–	–	–	–	3,2	2,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	84,7	87,1	19,1	8,6	–	–	103,8	95,7
Межсегментные расчеты, нетто	249,7	253,6	66,7	84,1	–	–	316,4	337,7
Обязательства сегментов	337,6	343,6	89,4	96,0	–	–	427,0	439,6

Информация по географическим сегментам, приведенная ниже, основана на географическом местоположении компаний Группы:

	2017 г.			2016 г. (пересчитано)		
	Россия	Прочее	Итого	Россия	Прочее	Итого
Доходы от внешних клиентов за год	1 343,8	90,1	1 433,9	1 274,7	96,1	1 370,8
Внеоборотные активы на конец периода	684,1	149,0	833,1	691,8	144,8	836,6

4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	973,4	1 017,8
Средства в банках	45,8	48,0
Прочие финансовые активы, включая ценные бумаги	21,4	22,5
Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 040,6	1 088,3
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,6	19,5
Итого процентные доходы	1 056,2	1 107,8
Процентные расходы		
Средства клиентов	(433,9)	(475,0)
Средства банков и прочие заемные средства	(107,5)	(151,9)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(24,9)	(32,4)
Субординированная задолженность	(15,0)	(21,5)
Итого процентные расходы	(581,3)	(680,8)
Платежи в рамках системы страхования вкладов	(14,7)	(12,0)
Чистые процентные доходы	460,2	415,0

Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включают финансовый доход в сумме 24,0 миллиарда рублей, определенный на основе постоянной периодической нормы доходности по чистым инвестициям арендодателя в финансовую аренду (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 24,3 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, процентные доходы по обесцененным кредитам и авансам клиентам и средствам в банках, признанные Группой, составили 37,3 миллиарда рублей и 3,5 миллиарда рублей, соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 45,5 миллиарда рублей и ноль рублей, соответственно).

5. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Комиссия по расчетным операциям и операциям торгового финансирования	75,7	63,3
Вознаграждение за распространение страховых продуктов и агентские услуги	18,2	12,3
Комиссия по выданным гарантиям и прочим обязательствам кредитного характера	13,2	13,3
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	10,7	8,6
Комиссия по кассовым операциям	6,7	6,2
Прочее	5,1	6,0
Итого комиссионные доходы	129,6	109,7
Комиссия по расчетным операциям и операциям торгового финансирования	(25,5)	(19,7)
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	(2,8)	(3,5)
Комиссия по кассовым операциям	(2,7)	(3,0)
Прочее	(3,3)	(1,7)
Итого комиссионные расходы	(34,3)	(27,9)
Чистые комиссионные доходы	95,3	81,8

6. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Прим.	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, предназначенным для торговли		9,8	9,4
- Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		4,8	14,2
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		5,0	(4,8)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3,6)	1,6
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47, 58	6,6	(2,2)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12,8	8,8

7. РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ И ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	2017 г.	2016 г.
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(14,5)	(187,8)
- В том числе доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными валютными контрактами и контрактами на драгоценные металлы, предназначенными для торговли (Примечание 21)	17,3	(51,7)
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	2,1	170,2
Итого расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(12,4)	(17,6)

Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой представляют собой результаты по торговым операциям с иностранной валютой и изменения стоимости позиций по валютным производным инструментам, в том числе инструментам, предназначенным для экономического хеджирования чистых валютных позиций.

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, УЧИТЫВАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доходы от продажи кредитов и авансов клиентам, включая ранее переклассифицированные активы	39,2	1,4
Первоначальное признание финансовых активов и обязательств		
Кредиты и авансы клиентам	(0,2)	2,1
Торговые кредитные продукты	0,1	(0,2)
Средства банков	–	0,1
Прочие заемные средства	–	0,1
Итого прочие доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости	39,1	3,5

Доходы от продажи кредитов и авансов клиентам, включая ранее переклассифицированные активы, в основном представлены доходами от продажи долговых ценных бумаг Российской Федерации, полученных в качестве оплаты привилегированных акций, выпущенных Банком в июле 2015 года, а также иных долговых ценных бумаг правительства или корпораций. Полученная прибыль отражает рост стоимости указанных бумаг на фоне увеличения рыночной активности и улучшения ликвидности за период владения бумагами с момента их первоначального приобретения.

9. (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ)/ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

	2017 г.	2016 г.
Средства банков	0,1	–
Собственные выпущенные долговые ценные бумаги (несубординированные)	(0,1)	0,5
Прочие заемные средства	(0,1)	(1,9)
Средства клиентов	–	1,4
Субординированная задолженность	–	0,3
Итого (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от прекращения обязательств	(0,1)	0,3

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доходы от участия в государственных программах медицинского страхования	3,1	1,0
Дивиденды полученные	2,4	1,5
Доходы от реализации имущества	1,3	1,0
Штрафы и пени полученные	0,5	0,8
Списание обязательств по окончании срока их действия	0,1	0,1
Полученное возмещение понесенных расходов и восстановление обесценения прочих нефинансовых активов	–	0,3
Прочее	5,7	3,1
Итого прочие операционные доходы	13,1	7,8

11. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Доходы от операционной аренды оборудования	22,5	18,8
Расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду		
Амортизация	(9,9)	(10,3)
Убытки от реализации	(1,7)	–
Страхование	(0,9)	(1,0)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(0,8)	(2,1)
Убыток от обесценения оборудования	(0,2)	(11,5)
Прочее	(0,6)	(0,6)
Итого расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду	(14,1)	(25,5)
Чистые доходы/(расходы) от операционной аренды	8,4	(6,7)

12. ВЫРУЧКА И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлена выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности:

	2017 г.	2016 г.
Строительство, девелоперские проекты и прочие операции с объектами недвижимости		
Выручка от реализации недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности	42,7	21,3
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	5,5	7,2
Прочие доходы от операций с объектами недвижимости	4,4	4,4
Выручка от строительства, девелоперских проектов и прочих операций с объектами недвижимости	52,6	32,9
Прочая небанковская деятельность		
Телекоммуникации и средства массовой информации	4,8	5,1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	0,3	0,3
Прочее	3,7	5,2
Выручка от прочей небанковской деятельности	8,8	10,6
Итого выручка от прочей небанковской деятельности	61,4	43,5

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлены себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности:

	2017 г.	2016 г.
Строительство, девелоперские проекты и прочие операции с недвижимостью		
Себестоимость реализации – недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности	32,0	13,4
Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, и обесценение прочих активов, связанных с небанковской деятельностью	8,4	2,4
Административные расходы	7,5	7,1
Расходы на содержание персонала	2,4	2,7
Амортизация основных средств и нематериальных активов	0,6	0,8
Себестоимость и прочие расходы по строительству, девелоперским проектам и прочим операциям с недвижимостью	50,9	26,4
Прочая небанковская деятельность		
Административные расходы	4,6	6,3
Себестоимость реализации	3,0	3,6
Расходы на содержание персонала	1,1	4,2
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1,0	2,1
Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, и обесценение прочих активов, связанных с небанковской деятельностью	0,9	0,2
Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	10,6	16,4
Итого себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	61,5	42,8

14. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

	2017 г.	2016 г.
Страховые премии, всего	97,1	73,2
Страховые премии, принятые в перестрахование	1,4	1,5
Изменение резерва незаработанной премии, всего	(29,7)	(23,4)
Страховые премии, переданные в перестрахование	(5,7)	(5,9)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	0,2	(0,3)
Пенсионные взносы, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	19,3	14,1
Заработанные страховые премии, нетто	82,6	59,2

14. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведен анализ изменения резерва незаработанной премии:

	Резерв незаработанной премии, всего	Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	Резерв незаработанной премии, нетто
2015 г.	26,2	(2,2)	24,0
Изменение резерва, всего	23,4	–	23,4
Изменение доли перестраховщиков в резерве	–	0,3	0,3
2016 г.	49,6	(1,9)	47,7
Изменение резерва, всего	29,7	–	29,7
Изменение доли перестраховщиков в резерве	–	(0,2)	(0,2)
Передача портфеля ОСАГО	(0,1)	–	(0,1)
2017 г.	79,2	(2,1)	77,1

15. СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО, ИЗМЕНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД СТРАХОВАТЕЛЯМИ И АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Страховые выплаты, всего	(8,3)	(10,3)
Страховые выплаты по договорам, принятым в перестрахование	(0,5)	(0,5)
Изменение резервов убытков, всего	(21,9)	(11,0)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	3,0	1,3
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	3,1	2,4
Пенсионные выплаты, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	(10,7)	(9,0)
Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	(18,1)	(15,7)
Аквизиционные расходы уплаченные, за вычетом комиссионных доходов по исходящему перестрахованию	(8,4)	(6,3)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы	(61,8)	(49,1)

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

	Резервы убытков, всего	Доля перестраховщиков в резервах убытков	Резервы убытков, нетто
2015 г.	17,6	(1,0)	16,6
Резервы, сформированные в течение периода	19,2	–	19,2
Урегулирование страховых случаев	(8,2)	–	(8,2)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	–	(2,4)	(2,4)
2016 г.	28,6	(3,4)	25,2
Резервы, сформированные в течение периода	32,6	–	32,6
Урегулирование страховых случаев	(10,7)	–	(10,7)
Изменение доли перестраховщиков в резервах	–	(3,1)	(3,1)
Передача портфеля ОСАГО	(0,4)	–	(0,4)
2017 г.	50,1	(6,5)	43,6

Ниже приведен анализ изменения пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

	Пенсионные обязательства, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»
2015 г.	109,4
Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	15,7
2016 г.	125,1
Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	18,1
2017 г.	143,2

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Расходы по программам лояльности клиентов	5,6	2,3
Взыскание задолженности	2,3	1,9
Убыток от обесценения прочих нефинансовых активов, учитываемых по первоначальной стоимости	0,8	3,7
Расходы, связанные с выпуском и обслуживанием пластиковых карт	0,6	0,5
Налоги, кроме налога на прибыль, связанные с опер. деятельностью	0,5	0,5
Убытки от реализации имущества	0,5	0,4
Убытки, связанные с исками и мошенническими действиями	0,5	0,2
Прочее	3,3	3,1
Итого прочие операционные расходы	14,1	12,6

17. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы на содержание персонала	142,2	132,7
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	13,0	13,0
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	22,7	20,7
Расходы на рекламу	16,2	11,6
Лизинговые и арендные платежи	15,3	12,8
Амортизация и прочие расходы, относящиеся к нематериальным активам, за исключением амортизации нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам	13,1	11,9
Налоги, за исключением налога на прибыль	11,6	5,4
Благотворительность	6,6	5,1
Профессиональные услуги	6,4	4,7
Расходы на почтовые услуги и связь	5,1	5,2
Амортизация нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам	2,8	4,3
Расходы на охрану	2,0	2,0
Транспортные расходы	0,8	0,5
Страхование	0,2	0,4
Прочее	2,9	3,6
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	260,9	233,9

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	2017 г.	2016 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	58,4	33,8
Экономия по отложенному налогу, связанная с возникновением и уменьшением временных разниц	(18,7)	(12,2)
Расходы по налогу на прибыль	39,7	21,6

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2017 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (в 2016 году: 20%). В 2017 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 0% до 35% (в 2016 году: от 0% до 35%).

	2017 г.	2016 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	159,7	65,5
Теоретические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	35,5	18,3
Поправки на налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Изменение непризнанных отложенных налогов	3,8	(1,5)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	8,3	9,0
- Прибыль, исключаемая из налогообложения	(3,7)	(5,3)
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(3,9)	(3,4)
- Прочее	(0,3)	4,5
Расходы по налогу на прибыль	39,7	21,6

Эффективная ставка налога на прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 24,9% (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 33,0%).

Разница между теоретическими и фактическими расходами по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в основном обусловлена расхождением, связанным с расходами, не уменьшающими налогооблагаемую базу. Разница между теоретическими и фактическими расходами по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в основном обусловлена расхождением, связанным с расходами, не уменьшающими налогооблагаемую базу.

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 0% до 35% (в 2016 году: от 0% до 35%). Банк и его дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Возникновение и уменьшение временных разниц	Возникновение и уменьшение временных разниц			Влияние пересчета валют	Объеди- нение бизнеса	2016 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц			Влияние пересчета валют	Объединение бизнеса и выбытие дочерних компаний и банков	2017 г.
	Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Увеличение/ (уменьшение) нераспреде- ленной прибыли				Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода	Увеличение/ (уменьшение) нераспреде- ленной прибыли			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:												
Справедливая стоимость кредитов, приобретенных в результате объединения бизнеса	28,8	(5,0)	—	—	—	23,8	(0,9)	—	—	0,1	—	23,0
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	24,1	(4,1)	—	—	(4,9)	14,8	(0,3)	—	0,1	(0,5)	—	14,1
Налоговые убытки к переносу	112,3	(14,7)	—	(2,5)	(1,7)	90,4	(3,1)	—	—	(0,7)	—	86,6
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	3,6	(2,4)	—	—	—	1,2	0,4	—	—	0,1	—	1,7
Начисления	29,5	(1,6)	—	(0,1)	(0,2)	27,6	8,5	—	—	0,1	—	36,2
Справедливая стоимость ценных бумаг	6,4	0,6	0,9	(0,1)	0,1	7,9	(5,4)	—	(0,3)	—	—	2,2
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	1,9	(1,8)	—	—	—	0,1	2,3	—	—	—	—	2,4
Кредиты клиентам	3,4	7,7	—	—	0,1	11,2	7,2	—	—	0,2	—	18,6
Эффект пересчета валют	—	0,1	—	—	—	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—
Основные средства	—	3,7	—	—	—	3,7	2,1	—	—	—	—	5,8
Прочее	12,3	7,8	—	—	1,2	21,5	(7,3)	—	—	(1,2)	—	13,0
Отложенные налоговые активы	222,3	(9,7)	0,9	(2,7)	(5,4)	202,3	3,4	—	(0,2)	(1,9)	—	203,6
Непризнанные отложенные налоговые активы	(25,7)	1,5	—	—	3,2	(18,0)	(3,8)	—	—	1,0	—	(20,8)
Отложенный налоговый актив	196,6	(8,2)	0,9	(2,7)	(2,2)	184,3	(0,4)	—	(0,2)	(0,9)	—	182,8
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:												
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(17,2)	10,1	(3,4)	0,1	0,5	(9,9)	(0,2)	(0,4)	—	0,2	—	(10,3)
Основные средства, резерв переоценки активов групп выбытия для продажи	(15,4)	2,0	0,1	(0,1)	(0,6)	(14,0)	1,3	—	0,5	0,1	—	(12,1)
Нематериальные активы	(2,6)	0,9	—	—	0,1	(1,5)	0,4	—	—	—	—	(1,1)
Чистые инвестиции в лизинг	(0,4)	0,3	—	—	—	(0,1)	(2,1)	—	—	—	—	(2,2)
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	(9,8)	(1,8)	—	—	(0,4)	(11,3)	2,4	—	—	0,1	(2,8)	(11,6)
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	(24,2)	0,8	—	—	2,9	(20,5)	2,1	—	—	0,1	—	(18,3)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(26,6)	8,5	—	—	—	(18,1)	4,4	0,2	—	(0,1)	—	(13,6)
Прочие заемные средства	(36,2)	1,2	—	—	—	(35,0)	0,4	—	—	—	—	(34,6)
Эффект пересчета валют	(1,5)	(0,5)	0,7	—	—	(1,3)	—	—	—	(0,1)	—	(1,4)
Прочее	(16,3)	(1,1)	—	—	(1,2)	(20,0)	10,4	—	—	—	—	(9,6)
Отложенное налоговое обязательство	(150,2)	20,4	(2,6)	—	1,3	(131,7)	19,1	(0,2)	0,5	0,3	(2,8)	(114,8)
Чистый отложенный налоговый актив	76,6	16,3	(1,8)	(2,7)	(0,3)	87,8	9,7	3,3	(0,2)	(1,9)	—	98,7
Чистое отложенное налоговое обязательство	(30,2)	(4,1)	0,1	—	(0,6)	(35,2)	9,0	(3,5)	0,5	1,3	(2,8)	(30,7)

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 года признанные отложенные налоговые активы включали сумму в 75,4 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 79,9 миллиарда рублей) в связи с переносом налоговых убытков, главным образом, относящихся к членам Группы в Российской Федерации. Ожидается, что возникшие налоговые убытки к переносу будут полностью использованы к 2027 году.

С 1 января 2017 года вступили в силу изменения налогового законодательства при переносе убытков: отменяется ограничение в десять лет на перенос убытков за прошлые годы (применимо к убыткам не старше 2007 года). Для периода с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года налоговая база не может быть уменьшена на сумму убытков прошлых лет более чем на 50 процентов.

Группа определила, что отложенный налоговый актив можно будет возместить с учетом уровня предполагаемой доходности, а также допущения о том, что в годы, следующие за 2017 годом, с учетом планируемых реорганизаций, прогнозируемая доходность будет не ниже прогнозируемой доходности 2017 года. Снижение совокупной прогнозируемой прибыли более, чем на 40% в течение периода использования может привести к частичному обесценению отложенного налогового актива в зависимости от времени восстановления вычитаемых временных разниц.

На 31 декабря 2017 года Группа имела непризнанный отложенный налоговый актив в размере 11,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 10,5 миллиарда рублей) в отношении неиспользованных налоговых убытков, срок использования которых истекает следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает:		
31 декабря 2018 г.	—	0,5
31 декабря 2019 г.	8,0	0,1
31 декабря 2020 г.	0,3	9,3
После 31 декабря 2020 г.	15,0	17,3
Без даты истечения	45,2	39,8
Итого налоговые убытки к переносу	68,5	67,0

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, прибыль после налогообложения от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи, отражена за вычетом расходов по налогу на прибыль в сумме ноль рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: за вычетом расходов по налогу на прибыль – 0,3 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2017 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 317,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 259,1 миллиарда рублей).

Ниже представлено влияние налога на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода:

	2017 г.			2016 г.		
	Сумма до налого- обложения	Расход/ (экономию) по налогу	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	Расход/ (экономию) по налогу	Сумма за вычетом налога
Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2,9	(0,4)	2,5	11,8	(2,5)	9,3
Фонд переоценки активов групп выбытия, предназначенных для продажи	—	—	—	(0,5)	0,1	(0,4)
Хеджирование денежных потоков	(0,3)	0,2	(0,1)	(0,9)	—	(0,9)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий	(0,4)	—	(0,4)	(3,0)	—	(3,0)
Влияние пересчета валют	0,3	—	0,3	(32,2)	0,7	(31,5)
Актuarные доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов), возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	1,1	—	1,1	(1,3)	—	(1,3)
Переоценка земли и зданий	(0,1)	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
Прочий совокупный доход/(убыток)	3,5	(0,2)	3,3	(26,2)	(1,7)	(27,9)

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	2017 г.	2016 г.
Наличные денежные средства	289,9	137,9
Остатки по счетам, кроме обязательных резервов в центральных банках	295,5	166,2
Корреспондентские счета в банках		
• Россия	94,7	62,3
• ОЭСР	87,3	80,3
• Прочие страны	6,4	6,2
Итого корреспондентские счета в других банках	188,4	148,8
Итого денежные средства и краткосрочные активы	773,8	452,9
За вычетом корреспондентских счетов в драгоценных металлах	(35,6)	(4,2)
За вычетом средств с ограниченным правом использования	(0,1)	(0,1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	738,1	448,6

20. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2017 г.	2016 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам «репо»	277,2	226,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,2	41,0
Итого производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	313,4	267,1

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам «репо»

	2017 г.	2016 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги		
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	152,5	112,6
• Облигации Центрального банка Российской Федерации	36,0	–
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	35,1	26,3
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	17,2	28,5
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	11,2	14,4
• Российские муниципальные облигации	6,8	6,8
Итого долговые ценные бумаги	258,8	188,6
Долевые ценные бумаги	13,3	7,6
Торговые кредитные продукты	4,8	3,5
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	276,9	199,7
Финансовые активы, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»		
Долговые ценные бумаги		
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	0,1	2,2
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	18,8
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	5,3
Итого долговые ценные бумаги	0,1	26,3
Долевые ценные бумаги	0,2	0,1
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»	0,3	26,4
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	277,2	226,1

На 31 декабря 2017 года облигации и еврооблигации российских компаний и банков в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными банками, нефтяными, строительными и прочими финансовыми компаниями; долевые ценные бумаги в основном представлены ценными бумагами металлургических компаний.

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2017 г.	2016 г.
Долевые ценные бумаги	17,4	21,2
Договоры обратного «репо» до погашения	18,5	19,3
Долговые ценные бумаги		
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	0,3	0,5
Итого долговые ценные бумаги	0,3	0,5
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,2	41,0

На 31 декабря 2017 года долевые ценные бумаги представлены в основном ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями розничной торговли.

20. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Переклассификация**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа переклассифицировала некоторые номинированные в долларах США финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, из состава финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в состав кредитов и дебиторской задолженности. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения.

Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла 5,15%. На дату переклассификации Группа предполагала возместить оценочные денежные потоки в размере 3,5 миллиарда рублей, из которых 1,8 миллиарда рублей были погашены в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Группа не проводила переклассификаций финансовых активов из категории переоцениваемых по справедливой стоимости.

Приведенная ниже таблица включает справедливые стоимости переклассифицированных долговых ценных бумаг на даты переклассификации, пересчитанные по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату:

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам
Переклассификации 2013 года	–	30,3
• включая погашения 2017 года	–	–
Переклассификации 2014 года	1,1	77,2
• включая погашения 2017 года	(0,5)	(76,3)
Переклассификации 2015 года	5,0	13,9
• включая погашения 2017 года	(5,0)	(13,9)
Переклассификации 2016 года	–	–
• включая погашения 2017 года	–	–
Переклассификации 2017 года	–	3,5
• включая погашения 2017 года	–	–
Итого переклассифицированные финансовые активы	0,6	34,7

Приведенная ниже таблица включает балансовую и справедливую стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг:

	2017 г.		2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Средства в банках	0,6	0,7	6,1	6,2
Кредиты и авансы клиентам	32,4	32,4	108,0	108,1
Итого переклассифицированные финансовые активы	33,0	33,1	114,1	114,3

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, если бы активы не были переклассифицированы, и доходы и расходы, признанные в 2017 году, представлены ниже:

	Процентный доход	Создание резерва	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы
Средства в банках	0,3	–	0,1
Кредиты и авансы клиентам	4,8	(1,0)	(0,4)
Итого переклассифицированные финансовые активы	5,1	(1,0)	(0,3)

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, если бы активы не были переклассифицированы, и доходы и расходы, признанные в 2016 году, представлены ниже:

	Процентный доход	Создание резерва	Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы
Средства в банках	0,8	–	–
Кредиты и авансы клиентам	11,7	(0,3)	(2,5)
Итого переклассифицированные финансовые активы	12,5	(0,3)	(2,5)

21. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на стандартизированных сроках и условиях.

Приведенная ниже таблица включает производные финансовые инструменты на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

	2017 г.		2016 г.	
	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Производные финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли				
Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы				
Форварды	6,7	(1,9)	5,4	(3,3)
Фьючерсы	–	(0,1)	0,3	–
Свопы	21,2	(9,8)	9,2	(19,8)
Опционы	2,2	(3,5)	3,6	(5,5)
Контракты с ценными бумагами				
Форвардные сделки продажи долевых ценных бумаг	2,0	–	11,8	–
Фьючерсные сделки с долевыми ценными бумагами	–	(0,2)	–	(0,1)
Опционы	6,1	(6,9)	3,2	(3,4)
Контракты на процентную ставку				
Процентные свопы в одной валюте	23,5	(26,8)	22,6	(22,6)
Процентные свопы в разных валютах	75,5	(51,2)	105,1	(97,1)
Опционы с фиксированным максимумом и минимумом процентной ставки	1,3	(0,5)	0,2	(0,4)
Контракты на другие переменные				
Свопы на дефолт по кредиту (проданная защита)	0,7	(0,2)	0,8	(0,7)
Свопы на дефолт по кредиту (купленная защита)	0,1	(1,2)	0,1	(0,5)
Фьючерсы на индексы	0,1	–	0,1	(0,2)
Опционы на индексы	1,8	(0,8)	1,8	(1,1)
Товарные свопы	3,9	(5,6)	2,2	(0,8)
Товарные фьючерсы	1,4	(1,3)	0,2	(2,3)
Товарные опционы	21,8	(22,7)	4,8	(3,5)
Форвардные сделки продажи товаров	1,1	(0,3)	1,3	(0,9)
Встроенные деривативы на структурированные инструменты				
Встроенные деривативы на валютные инструменты	2,4	(0,3)	5,4	(1,9)
Встроенные деривативы на товары	3,1	–	2,3	–
Итого производные финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли	174,9	(133,3)	180,4	(164,1)
Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования				
Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости				
Процентные свопы	0,7	(0,3)	–	–
Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков				
Валютные свопы	–	(0,1)	–	(0,9)
Валютные форварды	–	(0,3)	0,1	–
Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования	0,7	(0,7)	0,1	(0,9)
Итого производные финансовые активы и обязательства	175,6	(134,0)	180,5	(165,0)

21. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица представляет доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными валютными контрактами и контрактами на драгоценные металлы, предназначенными для торговли:

	2017 г.	2016 г.
Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы	30,8	(44,6)
Контракты на другие переменные	0,7	2,1
Контракты с ценными бумагами	(0,1)	(2,7)
Валютные производные финансовые инструменты, встроенные в структурированные инструменты	(0,5)	(3,2)
Валютный компонент свопов на процентную ставку	(13,6)	(3,3)
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными валютными контрактами и контрактами на драгоценные металлы, предназначенными для торговли (Примечание 7)	17,3	(51,7)

22. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	2017 г.	2016 г.
Средства в банках		
• Россия	372,2	565,0
• ОЭСР	75,5	92,3
• Прочие страны	405,9	382,0
Итого средства в банках, до вычета резерва	853,6	1 039,3
За вычетом резерва под обесценение	(18,6)	(1,9)
Итого средства в банках, после вычета резерва	835,0	1 037,4
Средства в банках, заложенные по договорам «репо»		
• Россия	—	13,8
Итого средства в банках, заложенные по договорам «репо», до вычета резерва	—	13,8
Итого средства в банках	835,0	1 051,2

На 31 декабря 2017 года общая сумма по договорам обратного «репо» с банками составила 33,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 211,8 миллиарда рублей). По данным договорам обратного «репо» было получено обеспечение в виде ценных бумаг со справедливой стоимостью 37,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 242,7 миллиарда рублей). На 31 декабря 2017 года кредит в сумме 1,0 миллиарда рублей, учитываемый в составе средств в банках, предоставлен в качестве обеспечения по выпущенным внутренним облигациям с ипотечным покрытием (на 31 декабря 2016 года: 1,0 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2017 и 2016 годов средства в банках включают субординированные кредиты, предоставленные другим банкам в сумме 21,2 миллиарда рублей и 36,2 миллиарда рублей за вычетом резервов на возможные потери. Данные субординированные кредиты имеют пониженный приоритет по сравнению с другими кредиторами этих банков и могут содержать договорные условия, которые потребуют полного или частичного погашения в случае нарушения определенных показателей, оговоренных в кредитных соглашениях, например, такого как минимальный уровень собственных средств (Примечание 52 «Операции со связанными сторонами»).

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
2015 г.	1,8	0,1	1,2	3,1
Создание резерва под обесценение в течение периода	0,1	—	0,3	0,4
Списания	(0,7)	—	—	(0,7)
Влияние пересчета валют	(0,1)	—	(0,8)	(0,9)
2016 г.	1,1	0,1	0,7	1,9
Создание резерва под обесценение в течение периода	17,7	—	—	17,7
Списания	(0,5)	—	(0,4)	(0,9)
Влияние пересчета валют	0,1	—	(0,2)	(0,1)
2017 г.	18,4	0,1	0,1	18,6

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ

	2017 г.	2016 г.
Кредиты юридическим лицам		
• Финансирование текущей деятельности	4 974,9	4 957,2
• Проектное финансирование и прочее	1 686,4	1 553,0
• Договоры обратного «репо»	370,2	369,4
• Финансовая аренда	255,0	241,7
Итого кредиты юридическим лицам, до вычета резерва	7 286,5	7 121,3
За вычетом резерва под обесценение	(437,4)	(446,5)
Кредиты юридическим лицам, после вычета резерва	6 849,1	6 674,8
Кредиты физическим лицам		
• Потребительские кредиты и прочее	1 153,4	955,0
• Ипотечные кредиты	1 094,7	997,7
• Кредитные карты	127,5	127,6
• Кредиты на покупку автомобиля	102,9	89,5
• Договоры обратного «репо»	7,8	5,8
Итого кредиты физическим лицам, до вычета резерва	2 486,3	2 175,6
За вычетом резерва под обесценение	(164,0)	(185,6)
Кредиты физическим лицам, после вычета резерва	2 322,3	1 990,0
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»		
• Финансирование текущей деятельности	–	190,1
Итого кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо», до вычета резерва	–	190,1
За вычетом резерва под обесценение	–	(0,4)
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо», после вычета резерва	–	189,7
Итого кредиты и авансы клиентам	9 171,4	8 854,5

На 31 декабря 2017 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 2 111,8 миллиарда рублей или 21,6% от портфеля кредитов клиентам до вычета резервов (на 31 декабря 2016 года: 2 328,2 миллиарда рублей или 24,5%).

На 31 декабря 2017 года Группа получила обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо» с клиентами, справедливая стоимость которого составила 428,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 477,1 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2017 года кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо», представлены, в том числе, облигациями федерального займа (ОФЗ) балансовой стоимостью 0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 34,3 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2017 года общая сумма заложенных кредитов клиентам составила 69,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 990,9 миллиарда рублей). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения по средствам, включенным в прочие заемные средства (Примечание 32) и средства банков (Примечание 30). В состав вышеуказанных заложенных кредитов входят кредиты на покупку автомобиля на сумму 3,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 10,2 миллиарда рублей) (Примечание 56).

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость ипотечных кредитов, заложенных в качестве обеспечения по выпущенным долговым ценным бумагам по Программе секьюритизации Внешэкономбанка, составила 16,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 21,9 миллиарда рублей) (Примечание 56).

На 31 декабря 2017 года общая сумма неработающих кредитов, которые определяются Группой как обесцененные кредиты (Примечание 42) со сроком просрочки более 90 дней, составила 558,2 миллиарда рублей, или 5,7% от суммы портфеля кредитов клиентам до вычета резервов, включая кредиты, заложенные по договорам «репо» (на 31 декабря 2016 года: 604,4 миллиарда рублей, или 6,4%).

На 31 декабря 2017 года кредиты и авансы клиентам балансовой стоимостью 239,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 265,8 миллиарда рублей), представленные облигациями федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД), приобретенными в сентябре 2011 года бывшим ОАО «Банк Москвы», включены в состав кредитов, выданных государственным органам власти, для целей раскрытия информации о концентрации рисков по секторам экономики.

Ограничения в отношении ОФЗ-АД из категории кредиты и авансы клиентам раскрыты в Примечании 45.

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена концентрация риска в рамках портфеля кредитов клиентам по секторам экономики:

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 486,3	25,4	2 175,6	22,9
Нефтегазовая отрасль	1 324,1	13,5	1 101,7	11,6
Строительство	973,8	10,0	978,0	10,3
Металлургическая промышленность	800,2	8,2	812,5	8,6
Промышленное производство	647,6	6,7	597,8	6,3
Торговля и коммерция	521,6	5,3	482,3	5,1
Транспорт	501,3	5,1	427,6	4,5
Государственные органы власти	492,9	5,0	787,2	8,3
Энергетика	488,9	5,0	469,0	4,9
Химическая промышленность	402,3	4,1	417,5	4,4
Финансы	331,5	3,4	443,4	4,7
Телекоммуникации и средства массовой информации	307,3	3,1	303,7	3,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	278,2	2,8	211,8	2,2
Прочее	141,1	1,6	121,0	1,3
Угольная промышленность	75,7	0,8	157,9	1,7
Итого кредиты и авансы клиентам до вычета резерва	9 772,8	100,0	9 487,0	100,0

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим небанковским финансовым компаниям.

Дебиторская задолженность по лизингу (финансовой аренде)

	2017 г.	2016 г.
Валовые инвестиции в лизинг	219,6	186,4
За вычетом незаработанного дохода по лизингу	(51,1)	(34,4)
Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва	168,5	152,0
За вычетом резерва под обесценение	(18,3)	(20,8)
Чистые инвестиции в лизинг	150,2	131,2

Будущие минимальные лизинговые платежи

	2017 г.	2016 г.
До 1 года	89,0	59,1
От 1 года до 5 лет	85,1	107,0
Более 5 лет	45,5	20,3
Минимальные лизинговые платежи	219,6	186,4

Чистые инвестиции в лизинг

	2017 г.	2016 г.
До 1 года	82,1	54,0
От 1 года до 5 лет	61,9	81,1
Более 5 лет	24,5	16,9
Чистые инвестиции в лизинг	168,5	152,0

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам по классам:

	Финанси- рование текущей деятельности	Проектное финанси- рование и прочее	Договоры обратного «репо» с юридичес- кими лицами	Финансовая аренда	Кредиты и авансы, заложенные по договорам «репо»	Итого
2015 г.	286,1	158,2	0,1	34,4	0,5	479,3
Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	71,7	29,5	0,1	(1,3)	(0,1)	99,9
Списания	(30,9)	(67,1)	–	(2,6)	–	(100,6)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	6,2	0,2	–	–	–	6,4
Влияние пересчета валют	(22,5)	(11,2)	(0,1)	(4,3)	–	(38,1)
2016 г.	310,6	109,6	0,1	26,2	0,4	446,9
Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	73,6	31,6	0,4	0,8	(0,4)	106,0
Списания	(73,3)	(32,4)	–	(6,7)	–	(112,4)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	2,7	0,4	–	–	–	3,1
Влияние пересчета валют	(4,3)	(1,0)	–	(0,6)	–	(5,9)
Переклассификация кредитов между категориями	(0,3)	–	–	–	–	(0,3)
Переклассификация резерва в связи с переклассификацией актива в данный класс или из него	(2,0)	–	–	2,0	–	–
2017 г.	307,0	108,2	0,5	21,7	–	437,4

Строка «Создание резервов под обесценение
долговых финансовых активов» в
консолидированном отчете о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
включает в себя государственную субсидию в
размере 11,0 миллиардов рублей, полученную
Группой в качестве компенсации за убытки по ряду
корпоративных кредитов (Примечание 39).

Резерв под обесценение по статье «Финансовая
аренда» представляет собой резервы под кредиты,
выданные лизинговым компаниям, а также под
чистые инвестиции в лизинг.

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты и прочее	Кредитные карты	Кредиты на покупку автомобиля	Итого
2015 г.	17,2	145,4	21,1	9,5	193,2
Создание резерва под обесценение в течение периода	4,4	41,1	8,5	1,8	55,8
Списания	(3,4)	(49,4)	(7,4)	(1,0)	(61,2)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	0,2	1,5	0,5	–	2,2
Влияние пересчета валют	(2,4)	(1,7)	(0,1)	(0,2)	(4,4)
2016 г.	16,0	136,9	22,6	10,1	185,6
Создание резерва под обесценение в течение периода	1,6	37,1	6,8	–	45,5
Списания	(8,0)	(53,2)	(7,9)	(0,3)	(69,4)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	0,3	1,8	0,3	–	2,4
Влияние пересчета валют	–	(0,1)	0,1	(0,1)	(0,1)
2017 г.	9,9	122,5	21,9	9,7	164,0

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2017 г.	2016 г.
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	285,6	189,4
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая заложенные по договорам «репо»	–	151,3
Итого инвестиционные финансовые активы	285,6	340,7

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г.	2016 г.
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Долговые ценные бумаги		
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	210,3	71,3
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	56,6	56,0
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	4,8	8,9
• Российские муниципальные облигации	1,0	1,7
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	–	16,1
• Векселя российских компаний и банков	–	0,2
Итого долговые ценные бумаги	272,7	154,2
Долевые ценные бумаги	12,5	33,2
Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285,2	187,4

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»

Долговые ценные бумаги		
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	0,4	0,4
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	1,6
Итого долговые ценные бумаги	0,4	2,0
Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	0,4	2,0

Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	285,6	189,4
--	--------------	--------------

На 31 декабря 2017 года облигации и еврооблигации иностранных государств представлены преимущественно облигациями, выпущенными государственными и муниципальными органами Германии. Долевые ценные бумаги представлены преимущественно акциями российских металлургических и энергетических компаний.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа отразила восстановление обесценения в сумме 0,3 миллиарда рублей до налогообложения, убыток от обесценения в сумме 5,7 миллиарда рублей до налогообложения, а также доход по реализованной части положительной переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 19,0 миллиарда рублей до налогообложения, перенесенную в отчет о прибылях и убытках в связи с продажей финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: восстановление обесценения в сумме 8,7 миллиарда рублей и убыток в размере 1,0 миллиарда рублей по реализованной части отрицательной переоценки, соответственно).

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения**

	2017 г.	2016 г.
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения		
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	–	77,4
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	58,7
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	0,8
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	–	–
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения до вычета резерва	–	136,9
За вычетом резерва под обесценение	–	(0,1)
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения после вычета резерва	–	136,8
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»		
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	11,3
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	–	3,2
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», до вычета резерва	–	14,5
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», после вычета резерва	–	14,5
Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	151,3

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения:

2015 г.	0,1
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	0,4
Создание резерва под обесценение в течение периода	(0,4)
2016 г.	0,1
Списание в течение периода	(0,1)
2017 г.	–

Переклассификации

В марте 2017 года в связи с изменением намерений удерживать до погашения определенные долговые ценные бумаги Группа приняла решение о нецелесообразности дальнейшей классификации указанных долговых ценных бумаг в качестве удерживаемых до погашения. Поскольку была переклассифицирована существенная часть портфеля долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию «Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения», Группа переклассифицировала весь портфель ценных бумаг (с балансовой стоимостью 142,8 миллиарда рублей и справедливой стоимостью 153,0 миллиарда рублей, в отношении которых 8,2 миллиарда рублей были признаны в составе прочего совокупного дохода), ранее отнесенных в категорию «Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения», в категорию «Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в первом квартале 2017 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы, отвечающие определению кредитов и авансов, из категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в категорию средств в банках. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения. Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла от 6,4% до 6,8%. Стоимость оценочных денежных потоков, которые Группа предполагала возместить на дату переклассификации, составляла 12,4 миллиарда рублей, из которых 7,0 миллиарда рублей были погашены в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в категорию инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения.

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переклассификации (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает справедливые стоимости долговых ценных бумаг на даты переклассификации, представленные по курсу на отчетную дату:

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения
Переклассификации 2013 года	–	6,2	–
• включая погашения 2017 года	–	(6,2)	–
Переклассификации 2014 года	60,0	114,3	–
• включая погашения 2017 года	(43,6)	(64,2)	–
Переклассификации 2015 года	–	–	7,6
• включая погашения 2017 года	–	–	(7,6)
Переклассификации 2016 года	4,3	–	4,2
• включая погашения 2017 года	(4,2)	–	(4,2)
Итого переклассифицированные финансовые активы	16,5	50,1	–

Приведенная ниже таблица включает балансовую и справедливую стоимости переклассифицированных долговых ценных бумаг:

	2017 г.		2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Средства в банках	21,0	22,0	77,8	82,9
Кредиты и авансы клиентам	50,2	50,5	122,9	125,2
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	10,7	10,5
Итого переклассифицированные финансовые активы	71,2	72,5	211,4	218,6

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, если бы активы не были переклассифицированы, и доходы и расходы, признанные в 2017 году, представлены ниже:

	Процентный доход	Создание резерва	Доходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклас- сифицированы
Средства в банках	3,6	–	0,6
Кредиты и авансы клиентам	7,4	0,1	2,7
Итого переклассифицированные финансовые активы	11,0	0,1	3,3

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, если бы активы не были переклассифицированы, и доходы и расходы, признанные в 2016 году, представлены ниже:

	Процентный доход	Создание резерва	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклас- сифицированы
Средства в банках	4,7	–	4,6
Кредиты и авансы клиентам	9,9	(0,6)	6,8
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	0,5	–	(0,1)
Итого переклассифицированные финансовые активы	15,1	(0,6)	11,3

25. ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Оборудо- вание	Незавершен- ное строи- тельство	Оборудо- вание в операцион- ной аренде	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	119,8	32,4	65,5	135,0	352,7
Первоначальная или переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	122,9	72,8	65,5	151,9	413,1
Приобретение дочерних компаний и банков	1,0	0,3	0,4	–	1,7
Выбытие дочерних компаний и банков	(3,1)	(0,2)	–	–	(3,3)
Поступления	2,5	17,9	18,6	33,8	72,8
Переводы между категориями и переклассификация	14,6	0,7	(22,4)	(20,3)	(27,4)
Выбытия	(2,3)	(2,8)	–	(4,0)	(9,1)
Обесценение	(13,2)	(0,8)	(6,5)	–	(20,5)
Восстановление обесценения	0,3	–	–	0,1	0,4
Переоценка	(0,1)	–	–	–	(0,1)
Влияние пересчета валют	0,1	(0,2)	(0,2)	(5,7)	(6,0)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	122,7	87,7	55,4	155,8	421,6
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2017 г.	3,1	40,4	–	16,9	60,4
Начисленная амортизация	3,4	7,7	–	8,9	20,0
Выбытие дочерних компаний и банков	(0,3)	(0,1)	–	–	(0,4)
Выбытия	(0,5)	(2,2)	–	(0,4)	(3,1)
Переводы между категориями и переклассификация	(0,1)	(1,1)	–	(2,0)	(3,2)
Влияние пересчета валют	0,6	(0,4)	–	(0,5)	(0,3)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	6,2	44,3	–	22,9	73,4
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	116,5	43,4	55,4	132,9	348,2

	Земля и здания	Оборудо- вание	Незавершен- ное строи- тельство	Оборудо- вание в операцион- ной аренде	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	124,4	26,8	12,9	146,2	310,3
Первоначальная или переоцененная стоимость					
Остаток на 1 января 2016 г.	124,4	64,3	12,9	159,8	361,4
Приобретение дочерних компаний и банков	1,7	–	–	–	1,7
Выбытие дочерних компаний и банков	(2,1)	(0,4)	–	–	(2,5)
Поступления	4,6	11,4	52,1	33,4	101,5
Переводы между категориями и переклассификация	(3,3)	2,5	3,9	(5,5)	(2,4)
Выбытия	(0,6)	(2,6)	(0,2)	(1,3)	(4,7)
Обесценение	(0,1)	–	(3,1)	(11,5)	(14,7)
Влияние пересчета валют	(1,7)	(2,4)	(0,1)	(23,0)	(27,2)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	122,9	72,8	65,5	151,9	413,1
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2016 г.	–	37,5	–	13,6	51,1
Начисленная амортизация	3,2	6,5	–	9,5	19,2
Выбытие дочерних компаний и банков	–	(0,2)	–	–	(0,2)
Выбытия	–	(2,1)	–	(0,4)	(2,5)
Переводы между категориями и переклассификация	–	0,7	–	(2,1)	(1,4)
Влияние пересчета валют	(0,1)	(2,0)	–	(3,7)	(5,8)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	3,1	40,4	–	16,9	60,4
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	119,8	32,4	65,5	135,0	352,7

Перевод между категориями и переклассификация включают перевод между категориями в составе статьи «Земля и основные средства», а также переклассификацию в состав / из состава инвестиционной недвижимости и недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, по статье «Прочие активы».

25. ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2016 году Группа идентифицировала признаки обесценения определенных воздушных судов, сданных в аренду и отраженных в составе категории «Оборудование в операционной аренде». Для определения возмещаемой стоимости таких воздушных судов, в зависимости от их состояния и статуса передачи в аренду, Группа использовала или (1) ценность использования, определенную на основе прогнозируемых арендных поступлений по действующим договорам аренды с применением усредненной ставки дисконтирования 7,1%; или (2) рыночную стоимость, определенную с учетом оценочного срока рыночной экспозиции, равного 12 месяцам, на основе данных о рыночной стоимости воздушных судов и двигателей, предоставленных независимыми авиа-консультантами и независимыми оценщиками. Группа признала обесценение в размере 11,5 миллиарда рублей, отраженное в составе расходов, связанных с оборудованием, сданным в аренду (Примечание 11), в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Земля и здания были переоценены по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Оценка производилась независимыми оценщиками, имеющими соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по проведению оценки схожих объектов земли и зданий с аналогичным расположением. Справедливая стоимость определялась исходя из рыночной стоимости аналогичных объектов недвижимости.

В 2017 году Группа признала обесценение в сумме 10,2 миллиарда рублей в связи с пересмотром суммы капитальных затрат на строительство и сроков ввода в эксплуатацию в отношении части зданий, относящихся к прочей небанковской деятельности (гостиница и спортивный комплекс). Группа определила возмещаемую стоимость зданий как справедливую стоимость за вычетом расходов на продажу.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа проанализировала рыночные цены на землю и здания и пришла к выводу, что рыночная стоимость земли и зданий (помимо указанных выше) существенно не отличается от их балансовой стоимости, и поэтому их переоценка не требуется.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Фактические затраты	161,6	149,2
За вычетом накопленной амортизации и обесценения	(22,2)	(22,9)
Остаточная стоимость	139,4	126,3

26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	2017 г.	2016 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	235,5	245,0
Приобретение дочерних компаний (Примечание 46)	12,5	–
Выбытие дочерних компаний	(1,6)	(3,1)
Поступления	2,1	12,1
Выбытие	(27,4)	(11,5)
Переклассифицировано из состава зданий	0,6	1,6
Переклассифицировано (в состав)/из состава недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности	3,5	(7,4)
Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости, отраженного при выбытии или переоценке	(23,2)	7,9
Капитализация расходов	9,2	4,2
Влияние пересчета валют	(0,3)	(5,7)
Переклассифицировано (в категорию)/из категории активов групп выбытия, предназначенных для продажи	0,4	(12,1)
Переклассифицировано (в категорию)/из категории прочие активы	(0,9)	4,5
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	210,4	235,5

Минимальные будущие платежи к получению по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
До 1 года	3,7	3,0
От 1 года до 5 лет	13,1	16,7
Более 5 лет	–	0,5
Итого арендные платежи к получению по договорам операционной аренды	16,8	20,2

26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала арендный доход в сумме 5,5 миллиарда рублей (Примечание 12) и прямые операционные расходы в сумме 0,7 миллиарда рублей в отношении инвестиционной недвижимости, от которой Группа получала арендный доход (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 7,2 миллиарда рублей и 1,0 миллиарда рублей, соответственно).

В 2017 году сумма инвестиционной недвижимости Группы увеличилась на 12,5 миллиарда рублей в результате приобретения дочерних компаний (Примечание 46). В 2016 году Группа не получала инвестиционную недвижимость в результате приобретения бизнеса.

В 2017 году сумма инвестиционной недвижимости Группы уменьшилась на 1,6 миллиарда рублей в результате выбытия дочерних компаний (Примечание 46). В 2016 году сумма инвестиционной недвижимости Группы уменьшилась на 3,1 миллиарда рублей в результате утраты контроля над ОАО «Чайка» и ОАО «Московская инвестиционная строительная компания».

В 2017 году земельные участки, а также объекты коммерческой и жилой недвижимости общей стоимостью 1,2 миллиарда рублей (в 2016 году: 2,8 миллиарда рублей), были непосредственно

переданы в собственность Группы в обмен на урегулирование задолженности заемщиков по кредитам, выданным Группой. Недвижимость стоимостью 0,9 миллиарда рублей (в 2016 году: 2,8 миллиарда рублей) была получена путем обращения взыскания на имущество, переданное в залог по договорам ипотечного кредитования. Оценка справедливой стоимости приобретенной инвестиционной недвижимости на дату приобретения проводилась руководством Группы с привлечением независимого профессионального оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию.

На 31 декабря 2017 года инвестиционная недвижимость стоимостью 22,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 29,1 миллиарда рублей) находилась в стадии незавершенного строительства или девелопмента.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена сравнительным и доходным подходами, исходя из предположения о наилучшем и наиболее эффективном использовании. Фактически использованные ключевые оценочные допущения и чувствительность справедливой стоимости к их изменениям раскрываются в Примечании 43.

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлено движение по статьям гудвила и прочих нематериальных активов:

	Нематериаль- ный актив в виде depo- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам	Программное обеспечение	Взаимо- отношения с основным арендатором	Прочие права	Фирменные наимено- вания и товарные знаки	Гудвил	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4,3	13,9	17,8	2,8	0,1	116,2	155,1
Первоначальная стоимость за вычетом обесценения							
Остаток на 1 января 2017 г.	30,2	24,5	19,1	3,6	0,2	116,2	193,8
Поступления	–	10,6	–	0,2	0,1	–	10,9
Приобретение в результате объединения бизнеса	–	0,1	–	0,1	–	2,2	2,4
Выбытия	(9,0)	(1,3)	–	(0,1)	–	–	(10,4)
Выбытие дочерних компаний и банков	–	–	–	(0,6)	–	–	(0,6)
Списание в результате обесценения	–	–	–	(0,4)	–	(2,7)	(3,1)
Влияние пересчета валют	–	–	(1,0)	0,1	(0,1)	0,3	(0,7)
Переводы	–	0,9	–	(0,1)	–	–	0,8
Остаток на 31 декабря 2017 г.	21,2	34,8	18,1	2,8	0,2	116,0	193,1
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2017 г.	25,9	10,6	1,3	0,8	0,1	–	38,7
Начисленная амортизация	2,8	3,5	1,0	0,1	–	–	7,4
Выбытия	(9,0)	(1,2)	–	(0,1)	–	–	(10,3)
Влияние пересчета валют	–	0,1	(0,1)	–	–	–	–
Переводы	–	(0,1)	–	–	–	–	(0,1)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	19,7	12,9	2,2	0,8	0,1	–	35,7
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,5	21,9	15,9	2,0	0,1	116,0	157,4

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Нематериаль- ный актив в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам	Программное обеспечение	Взаимо- отношения с основным арендатором	Прочие права	Фирменные наимено- вания и товарные знаки	Гудвил	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	8,5	11,1	22,2	3,4	0,7	116,1	162,0
Первоначальная стоимость за вычетом обесценения							
Остаток на 1 января 2016 г.	30,2	19,9	22,9	7,3	1,6	116,1	198,0
Поступления	–	5,6	–	0,8	–	–	6,4
Приобретение в результате объединения бизнеса	–	–	–	1,4	–	0,5	1,9
Выбытия	–	(1,3)	–	(2,9)	(1,0)	–	(5,2)
Выбытие дочерних компаний и банков	–	–	–	(2,5)	–	–	(2,5)
Списание в результате обесценения	–	(0,3)	–	(0,4)	(0,4)	–	(1,1)
Влияние пересчета валют	–	(1,2)	(3,8)	0,1	–	(0,4)	(5,3)
Переводы	–	1,8	–	(0,2)	–	–	1,6
Остаток на 31 декабря 2016 г.	30,2	24,5	19,1	3,6	0,2	116,2	193,8
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2016 г.	21,7	8,8	0,7	3,9	0,9	–	36,0
Начисленная амортизация	4,3	3,2	0,8	0,9	0,1	–	9,3
Выбытия	–	(0,9)	–	(2,2)	(1,0)	–	(4,1)
Выбытие дочерних компаний и банков	–	–	–	(1,6)	–	–	(1,6)
Влияние пересчета валют	(0,1)	(0,5)	(0,2)	(0,2)	0,1	–	(0,9)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	25,9	10,6	1,3	0,8	0,1	–	38,7
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	4,3	13,9	17,8	2,8	0,1	116,2	155,1

В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила, нематериального актива в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам, а также нематериального актива в виде взаимоотношений с основным арендатором на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС) следующих компаний:

2017 г.					2016 г.				
ЕГДС	Балансовая стоимость нематериаль- ного актива в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам		Нематериаль- ный актив в виде взаимо- отношений с основным арендатором		ЕГДС	Балансовая стоимость нематериаль- ного актива в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам		Нематериаль- ный актив в виде взаимо- отношений с основным арендатором	
	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость и кредитов клиентам	Балансовая стоимость и кредитов основным арендатором	Итого		Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость и кредитов клиентам	Балансовая стоимость и кредитов основным арендатором	Итого
ПАО «Банк ВТБ» и ПАО «Банк ВТБ 24»					ПАО «Банк ВТБ»				
- ИБ-КИБ	5,4	–	–	5,4	- ИБ-КИБ	5,4	–	–	5,4
- КБ-КИБ	70,7	–	–	70,7	- КБ-КИБ	70,7	–	–	70,7
- СКБ	25,9	1,2	–	27,1	- СКБ	25,9	3,4	–	29,3
- МБ	0,9	–	–	0,9	- РБ	8,6	0,6	–	9,2
- РБ	11,1	0,3	–	11,4					
«Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд.	–	–	15,9	15,9	«Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд.	–	–	17,8	17,8
Прочие дочерние компании и банки	2,0	–	–	2,0	ПАО «Банк ВТБ 24»	3,4	0,3	–	3,7
Остаточная стоимость	116,0	1,5	15,9	133,4	Прочие дочерние компании и банки	2,2	–	–	2,2
					Остаточная стоимость	116,2	4,3	17,8	138,3

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

«Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд.

Группа отразила нематериальный актив (взаимоотношения с основным арендатором), который возник при приобретении дочерней компании в 2013 году. Нематериальный актив был отнесен к единице, генерирующей денежные средства (далее «ЕГДС») «Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд и проанализирован на предмет обесценения как часть этой ЕГДС в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

На 31 декабря 2017 года расчетная возмещаемая стоимость была определена как ценность использования ЕГДС. Ценность использования была рассчитана на основе следующих ключевых допущений: ставка дисконтирования в размере 11,2% в долларах США, представляющая собой стоимость капитала и рассчитанная с использованием модели CAPM (Capital Assets Pricing Model), и эффективная ставка привлечения в долларах США, постепенно увеличивающаяся в прогнозном периоде (2018-2030 годы) от 3,83% до 5,18% годовых. Указанная ставка привлечения рассчитана с учетом стратегии привлечения фондирования в рублях с дальнейшей конвертацией в доллары США при помощи производных финансовых инструментов («ПФИ») (соглашения о фондировании и ПФИ заключаются со связанными сторонами). Ставка дисконтирования (стоимость собственного капитала) рассчитана без учета эффекта налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной единице, генерирующей денежные потоки.

На 31 декабря 2017 года возмещаемая стоимость ЕГДС «Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд. превышает ее балансовую стоимость на 2,1 миллиарда рублей. Балансовая стоимость ЕГДС была бы равна ее возмещаемой стоимости или при ставке дисконтирования в долларах США 12,18%, или при использовании эффективной ставки привлечения в долларах США, постепенно увеличивающейся в прогнозном периоде (2018-2030 годы) от 4,35% до 5,70% (при неизменности прочих условий).

На 31 декабря 2016 года расчетная возмещаемая стоимость была определена как ценность использования ЕГДС. Ценность использования была рассчитана на основе следующих ключевых допущений: ставка дисконтирования в размере 11,3% в долларах США, представляющая собой стоимость капитала и рассчитанная с использованием модели CAPM (Capital Assets Pricing Model), и эффективная ставка привлечения в долларах США, постепенно увеличивающаяся в прогнозном периоде (2017-2030 годы) от 3,76% до 4,85% годовых.

На 31 декабря 2016 года возмещаемая стоимость ЕГДС «Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд. превышала ее балансовую стоимость на 1,9 миллиарда рублей. Балансовая стоимость ЕГДС была бы равна ее возмещаемой стоимости или при ставке дисконтирования в долларах США 12,25%, или при использовании эффективной ставки привлечения в долларах США, постепенно увеличивающейся в прогнозном периоде (2017-2030 годы) от 4,22% до 5,31% (при неизменности прочих условий).

ПАО «Банк ВТБ» и ПАО «Банк ВТБ 24»

В 2015 году руководство Группы одобрило и утвердило реорганизацию бизнеса ОАО «Банк Москвы». 10 мая 2016 года Группа завершила передачу в ПАО «Банк ВТБ» основных работающих активов, клиентских счетов и прочих связанных обязательств ОАО «Банк Москвы», лежащих в основе гудвила. При передаче эти активы были объединены с активами подобных ЕГДС в ВТБ и их денежные потоки не являются отдельно идентифицируемыми по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года. Одновременно с передачей, дочерняя организация была переименована в ПАО «БМ-Банк» (в настоящее время – АО «БМ-Банк»), его оставшиеся активы, в основном, представляют собой кредиты, на которые распространяется план поддержки со стороны ЦБ РФ и АСВ, а также другие активы, связанные с планом, и не имеющие отношения к гудвилу.

В 2017 году руководство Группы одобрило и утвердило юридическое присоединение ПАО «Банк ВТБ24» к ПАО «Банк ВТБ», которое было завершено в январе 2018 года. В результате присоединения ЕГДС «Розничный банковский бизнес» ПАО «Банк ВТБ 24» и соответствующий гудвил были присоединены к ЕГДС «Розничный банковский бизнес» ПАО «Банк ВТБ». Будущие денежные потоки ЕГДС РБ ПАО «Банк ВТБ» и бывшего ПАО «Банк ВТБ 24» отдельно не выделяются в связи с тем, что руководство Группы реализует банковскую стратегию, которая предусматривает развитие единого розничного бизнеса. В связи с этим, для целей тестирования гудвила на обесценение ЕГДС РБ был протестирован на объединенной основе.

Группа определяет следующие ЕГДС:

- Инвестиционно-банковский бизнес КИБ («ИБ-КИБ»);
- Корпоративный бизнес КИБ («КБ-КИБ»);
- Средний корпоративный бизнес («СКБ»);
- Малый бизнес («МБ»);
- Розничный банковский бизнес («РБ»).

Для тестирования гудвила на обесценение, возмещаемая сумма отдельных ЕГДС, перечисленных выше, была определена на основе ожидаемых денежных потоков.

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость ЕГДС

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость соответствующих ЕГДС была определена путем распределения скорректированного капитала ВТБ. Капитал ВТБ был скорректирован на инвестиции в дочерние компании и другие вычеты, относящиеся к функциям Казначейства Группы.

Затем скорректированный капитал был распределен на ИБ-КИБ с использованием модели экономического капитала, а оставшаяся часть скорректированного капитала была распределена на другие ЕГДС на основании доли каждого ЕГДС в совокупных активах.

Модель рассчитывает текущую стоимость планируемых денежных потоков, которые ожидаются к получению от ЕГДС при соблюдении регулятивного капитала и прочих нормативных требований.

Гудвил, признанный при приобретении ОАО «ТрансКредитБанк» и ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» в общей сумме 8,8 миллиарда рублей, был распределен на КБ-КИБ и включен в тест.

Гудвил, признанный при приобретении ОАО «Банк Москвы» в сумме 101,7 миллиарда рублей, распределен на ЕГДС ИБ-КИБ, СКБ, МБ и РБ.

Гудвил, признанный при приобретении ПАО «Банк ВТБ24» в сумме 3,4 миллиарда рублей, распределен на ЕГДС РБ.

На 31 декабря 2017 года гудвил и нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентов были распределены на соответствующие ЕГДС следующим образом:

	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
ИБ-КИБ	5,4	–	5,4
КБ-КИБ	70,7	–	70,7
СКБ	25,9	1,2	27,1
МБ	0,9	–	0,9
РБ	11,1	0,3	11,4
Итого	114,0	1,5	115,5

В 2017 году Группа выделила ЕГДС «Малый бизнес», которая по большей части включает в себя операции с индивидуальными предпринимателями и компаниями малого бизнеса, и перераспределила на нее гудвил в сумме 0,9 миллиарда рублей из ЕГДС «Розничный банковский бизнес». В 2016 году данная ЕГДС была частью ЕГДС «Розничный банковский бизнес» и включена в сегмент «Розничный бизнес» по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов (Примечание 3).

На 31 декабря 2016 года гудвил и нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентов были распределены на соответствующие ЕГДС следующим образом:

	Гудвил	Нематериальные активы	Итого
ИБ-КИБ	5,4	–	5,4
КБ-КИБ	70,7	–	70,7
СКБ	25,9	3,4	29,3
РБ	8,6	0,6	9,2
Итого	110,6	4,0	114,6

Для целей тестирования на обесценение балансовая стоимость ЕГДС вместе с распределенными на них гудвил и нематериальными активами была

сопоставлена с возмещаемой стоимостью соответствующих ЕГДС.

Модель дисконтированных денежных потоков (ДДП)

Группа определяет возмещаемую стоимость ЕГДС на основе ценности использования, рассчитанной по модели ДДП, которая отражает специфику соответствующих ЕГДС. Будущие денежные потоки были дисконтированы по ставке, которая отражает уровень риска, присущий ЕГДС. Денежные потоки, ожидаемые после 2021 года, были определены путем экстраполяции с использованием темпа роста 4,5% в год.

Оценки будущих денежных потоков были основаны на наиболее актуальных данных финансовых отчетов, так же как данных, прогнозов и бюджетов для соответствующих ЕГДС, в дополнение к экономическим и рыночным прогнозам, используемым в целях внутреннего управления лицами, принимающими операционные решения. Целевые ставки роста в сегментах ИБ-КИБ, КБ-КИБ, СКБ и РБ основаны на темпах роста, предусмотренных Стратегией Группы, долгосрочных планах развития Группы и целевой доле рынка корпоративного и розничного кредитования.

Следующие допущения были использованы в модели ДДП в отношении ожидаемых денежных потоков и ставки дисконтирования:

COR: Стоимость риска, рассчитанная как отношение сформированного резерва на возможные потери по кредитам к сумме выданных кредитов, была спрогнозирована на основе ключевых стратегических целей и исторических данных для каждой ЕГДС.

NIM: Чистая процентная маржа была спрогнозирована на основе ключевых стратегических целей, ожидаемой прибыльности бизнеса и историческом уровне прибыльности для каждой ЕГДС.

CIR: Коэффициент отношения затрат к доходу был спрогнозирован на основе ключевых стратегических целей, ожидаемом снижении затрат, изменения эффективности в результате слияния и исторических показателях для каждой ЕГДС.

Ставка дисконтирования: ставка дисконтирования, рассчитанная с использованием модели CAPM, была определена на основе рублевой и валютной безрисковых ставок, премии за рыночный риск и бета-коэффициента, характеризующего систематический рыночный риск. Премия за рыночный риск и бета-коэффициент основаны на данных, полученных из открытых источников информации, безрисковые ставки для пост-прогнозного периода основаны на данных, полученных как из открытых, так и из внутренних источников.

Группа применила различные ставки дисконтирования для разных будущих периодов, основываясь на ожиданиях о снижении безрисковой ставки.

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модель дисконтированных денежных потоков (ДДП) (продолжение)

Изменение любого из перечисленных компонентов может привести к изменению расчетных значений ожидаемых денежных потоков и существенно повлиять на величину возмещаемой стоимости соответствующих ЕГДС.

Ниже представлены ключевые допущения по состоянию на 31 декабря 2017 года для соответствующих ЕГДС для прогнозного периода (2018-2021 годы):

ЕГДС	COR, б.п.	NIM, % годовых	CIR, % годовых	Ставка дисконти- рования, % годовых
ИБ-КИБ	20-7	3,7%-4,3%	33,0%	
КБ-КИБ	148-97	2,0%-2,5%	24,1%-24,4%	
СКБ	227-187	4,4%-4,1%	39,8%-37,0%	12,3%-12,0%
МБ	142-197	12,0%-14,1%	27,8%-19,7%	
РБ	158-157	5,1%-5,3%	56,6%-44,3%	

Ниже представлены ключевые допущения по состоянию на 31 декабря 2016 года для соответствующих ЕГДС для прогнозного периода (2017-2019 годы):

ЕГДС	COR, б.п.	NIM, % годовых	CIR, % годовых	Ставка дисконти- рования, % годовых
ИБ-КИБ	0-25	2,9%-9,3%	33,0%	
КБ-КИБ	173-98	1,8%-2,1%	23,5%-25,9%	14,5%-12,8%
СКБ	290-148	5,9%-5,8%	33,6%-28,9%	
РБ	375-322	11,9%-10,0%	40,6%-42,3%	

Чувствительность возмещаемой стоимости к возможным изменениям в ключевых допущениях

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений в ключевых допущениях на возмещаемую стоимость ЕГДС в контексте признания обесценения гудвила. На 31 декабря 2017 года возможные изменения в ключевых допущениях в отношении ЕГДС, кроме КБ-КИБ и СКБ, не привели бы к обесценению гудвила (на 31 декабря 2016 года: кроме КБ-КИБ).

На 31 декабря 2017 года:

ЕГДС	Ключевое допущение	Разумно возможное изменение	Обесценение гудвила, миллиардов рублей	Возмещаемая стоимость превышающая балансовую стоимость, миллиардов рублей	Изменение в ключевых допущениях, приводящее к равенству возмещаемой стоимости и балансовой стоимости
КБ-КИБ	NIM	-0,30%	(70,8)		-0,04%
	COR	20 б.п.	(53,4)		4,7 б.п.
	COR	40 б.п.	(70,8)		4,7 б.п.
	CIR	2,00%	(4,0)	16,5	1,61%
	CIR	4,00%	(24,4)		1,61%
	Ставка дисконтирования	0,50%	(7,3)		0,34%
СКБ	Ставка дисконтирования	1,00%	(28,2)		0,34%
	NIM	-0,60%	(5,1)	45,1	-0,54%

На 31 декабря 2016 года:

ЕГДС	Ключевое допущение	Разумно возможное изменение	Обесценение гудвила, миллиардов рублей	Возмещаемая стоимость превышающая балансовую стоимость, миллиардов рублей	Изменение в ключевых допущениях, приводящее к равенству возмещаемой стоимости и балансовой стоимости
КБ-КИБ	NIM	-0,3%	(70,7)		-0,01%
	COR	20 б.п.	(70,7)		1,7 б.п.
	CIR	2,0%	(12,6)		0,72%
	CIR	4,0%	(32,0)	6,9	0,72%
	Ставка дисконтирования	0,5%	(11,8)		0,18%
	Ставка дисконтирования	1,0%	(28,5)		0,18%

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен перечень неопределенностей в отношении ключевых допущений, использованных в модели ДДП:

Показатель	Допущение	Неопределенность допущений
CIR NIM	<p>Сокращение затрат вследствие последних по времени мероприятий по оптимизации</p> <ul style="list-style-type: none"> Уровень процентных ставок; и Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозном периоде 	<p>Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от мероприятий по оптимизации не будут достигнуты в ожидаемых объемах</p> <p>Более медленное восстановление экономики РФ и соответствующее влияние на объемы торгов, процентные ставки и курсы обмена валют</p>
COR Ставка дисконтирования	<p>Стоимость риска основана на ожидаемой динамике кредитов ИБ</p> <p>Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса</p>	<p>Непрогнозируемые рыночные обстоятельства, которые повлекут за собой увеличение кредитного риска</p> <p>Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора</p>
CIR NIM	<p>Продолжение оптимизации операционной эффективности</p> <ul style="list-style-type: none"> Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозном периоде Ожидаемый уровень рыночных процентных ставок и вероятное снижение ключевой процентной ставки ЦБ РФ Снижение стоимости заимствований ВТБ в результате реализации планов Группы по оптимизации структуры фондирования 	<p>Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от юридического присоединения ОАО «Банк Москвы» к ВТБ не будут достигнуты в ожидаемых объемах</p> <p>Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни</p> <p>Значительная доля крупных корпоративных клиентов в кредитном портфеле ВТБ ограничивает возможности Группы по пересмотру процентных ставок по действующим кредитам в случае повышения ключевой процентной ставки ЦБ РФ</p>
COR Ставка дисконтирования	<p>Стоимость риска основана на ожидаемой динамике кредитов КБ</p> <p>Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса</p>	<p>Непрогнозируемые рыночные обстоятельства, которые повлекут за собой увеличение кредитного риска</p> <p>Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора</p>
CIR NIM	<p>Строгий контроль операционных расходов</p> <ul style="list-style-type: none"> Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозном периоде Ожидаемый уровень рыночных процентных ставок и вероятное снижение ключевой процентной ставки ЦБ РФ 	<p>Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от юридического присоединения ОАО «Банк Москвы» к ВТБ не будут достигнуты в ожидаемых объемах</p> <p>Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни</p>
COR Ставка дисконтирования	<p>Строгий контроль стоимости риска</p> <p>Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса</p>	<p>Существенный экономический спад, который повлечет за собой рост резервов на возможные потери</p> <p>Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора</p>
CIR NIM	<p>Выгоды от синергии и экономии затрат в связи со слиянием ВТБ и ВТБ 24 в сегменте РБ</p> <p>Общее улучшение экономических условий, которое приведет к переоценке Группой допустимого уровня аппетита к риску и поможет увеличить долю высокомаржинальных банковских продуктов</p>	<p>Ожидаемые выгоды от синергии в связи с объединением ВТБ и ВТБ 24 не будут достигнуты или будут достигнуты позже, чем прогнозируется</p> <p>Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни</p>
COR Ставка дисконтирования	<p>Последовательное управление стоимостью риска, несмотря на увеличение доли высокомаржинальных, но более рискованных продуктов</p> <p>Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса</p>	<p>Существенный экономический спад, который потенциально может привести к росту безработицы и увеличению резервов на возможные потери</p> <p>Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора</p>
CIR NIM	<p>Выгоды от синергии и экономии затрат в связи со слиянием ВТБ и ВТБ 24 в сегменте РБ</p> <p>Общее улучшение экономических условий, которое приведет к переоценке Группой допустимого уровня аппетита к риску и поможет увеличить долю высокомаржинальных банковских продуктов</p>	<p>Ожидаемые выгоды от синергии в связи с объединением ВТБ и ВТБ 24 не будут достигнуты или будут достигнуты позже, чем прогнозируется</p> <p>Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни</p>
COR Ставка дисконтирования	<p>Последовательное управление стоимостью риска, несмотря на увеличение доли высокомаржинальных, но более рискованных продуктов</p> <p>Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса</p>	<p>Существенный экономический спад, который потенциально может привести к росту безработицы и увеличению резервов на возможные потери</p> <p>Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора</p>

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущие экономические и отраслевые риски, такие как волатильность ключевой процентной ставки ЦБ РФ («ключевая ставка»), уровень цен на нефть и курсы обмена валют могут оказать негативное влияние на фактические денежные потоки по сравнению с прогнозируемыми денежными потоками и привести к обесценению гудвила, распределенного на отдельные ЕГДС.

В прогнозах руководства в отношении чистой процентной маржи, средневзвешенной стоимости капитала и роста кредитного портфеля учитывались существующие ожидания касательно будущих изменений ключевой ставки. Более медленное снижение ключевой ставки, чем ожидает руководство, окажет отрицательное влияние на фактические денежные потоки и процентные ставки.

28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2017 г.	2016 г.
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:		
Первоначальная маржа и прочее обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств	13,4	2,8
Авансы поставщикам лизингового оборудования	13,1	2,7
Начисленные комиссионные доходы	8,5	7,9
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	8,1	8,6
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	8,0	3,7
Средства в расчетах	7,6	15,9
Начисленные доходы по договорам операционной аренды	5,3	11,0
Прочее	5,2	5,0
Итого прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	69,2	57,6
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(3,6)	(3,6)
Итого прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	65,6	54,0
Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости:		
Средства в расчетах по стандартным операциям с финансовыми инструментами	0,3	0,2
Прочее	0,1	0,1
Итого прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	0,4	0,3
Итого прочие финансовые активы	66,0	54,3
Страховые активы:		
Доля перестраховщиков в резервах убытков	6,5	3,4
Отложенные аквизиционные расходы	4,2	3,0
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	2,1	1,9
Итого страховые активы	12,8	8,3
Прочие нефинансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение:		
Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности	118,7	115,9
Прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности	23,6	27,5
Предоплаты	22,5	32,6
Запасы	10,5	11,5
Предоплаты по налогам	8,0	9,2
Расходы будущих периодов	7,4	5,4
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг	3,2	1,1
Прочее	23,5	21,6
Итого прочие нефинансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости, за вычетом обесценения	217,4	224,8
Прочие нефинансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости:		
Драгоценные металлы	112,2	118,8
Итого прочие нефинансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	112,2	118,8
Итого прочие нефинансовые активы	329,6	343,6
Итого прочие активы	408,4	406,2

На 31 декабря 2017 года средства в расчетах включают расчеты с «Агентством по страхованию вкладов» по возмещению депозитов вкладчикам обанкротившихся банков в размере 0,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 4,9 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в стоимость запасов входили активы (товары, оборудование и т.п.) в сумме 10,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 11,0 миллиарда рублей), представляющие собой залог, на который было обращено взыскание по просроченным кредитам до принятия дальнейшего решения о будущем использовании таких активов (Примечание 42).

28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлено движение по статьям резерва на обесценение прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости:

2015 г.	4,8
Создание резерва под обесценение в течение периода	1,2
Списания	(2,4)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	0,1
Влияние пересчета валют	(0,1)
2016 г.	3,6
Создание резерва под обесценение в течение периода	0,9
Списания	(1,1)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	0,2
2017 г.	3,6

На 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности, были преимущественно связаны с операциями с недвижимостью и строительством.

деятельности, составляла 85,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 76,7 миллиарда рублей), а стоимость имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности и готовой к эксплуатации покупателем, составляла 33,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 39,2 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2017 года стоимость объектов незавершенного строительства или девелопмента, предназначенных для продажи в ходе обычной

	2017 г.	2016 г.
Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности, на 1 января	115,9	72,0
Приобретение дочерних компаний (Примечание 46)	9,7	21,1
Выбытие дочерних компаний	–	(1,7)
Поступления	–	4,3
Выбытие	(32,0)	(13,1)
Переклассифицировано в состав зданий	–	(9,1)
Переклассифицировано из состава зданий	–	1,1
Переклассифицировано из/(в) состава инвестиционной недвижимости	(3,5)	7,4
Обесценение (Примечание 13)	(8,1)	(2,6)
Капитализация расходов	37,3	35,2
Переклассифицировано (в)/из категории активов групп выбытия, предназначенных для продажи	(0,2)	–
Переклассифицировано (в)/из прочих категорий активов	(0,4)	1,3
Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности, на 31 декабря	118,7	115,9

29. ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

У Группы есть внеоборотные активы и инвестиции в группы выбытия, предназначенные для продажи, включая дочерние компании и банки, приобретенные исключительно для перепродажи, учтенные в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Руководство Группы намерено реализовать данные внеоборотные активы и инвестиции в ближайшем будущем в течение одного года с момента первоначальной классификации как группы выбытия.

		2017 г.	2016 г.
Активы групп выбытия, предназначенных для продажи			
Банк ВТБ (Белград), АО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	6,1	н/п
Бургер Кинг Раша (Кипр), Лтд	16,62% доля в ассоциированной компании	4,6	н/п
«Иррико» Лтд	Дочерняя компания с долей участия 65,8%	4,0	3,1
Гостиница Алтай, АО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	1,0	н/п
Гостиница Восход, АО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	0,9	н/п
Инвестиционная недвижимость	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	0,3	0,3
Здания и помещения	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	–	1,3
Галс-Инвест Девелопмент, ООО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	н/п	9,1
АО «Эстонский кредитный банк»	Ассоциированная компания с долей участия 59,7%	н/п	0,9
Велозаводский рынок, ОАО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	н/п	0,6
Прочее	Дочерние компании с долей участия 100,0%	0,3	0,3
Итого активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи		17,2	15,6
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи			
Банк ВТБ (Белград), АО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	5,2	н/п
«Иррико» Лтд	Дочерняя компания с долей участия 65,8%	1,5	0,7
Галс-Инвест Девелопмент, ООО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	н/п	1,1
Велозаводский рынок, ОАО	Дочерняя компания с долей участия 100,0%	н/п	0,1
Прочее	Дочерние компании с долей участия 100,0%	0,3	0,3
Итого обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи		7,0	2,2

На 31 декабря 2017 года Группа отражает инвестиции в Банк ВТБ (Белград), АО как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 и оценивает вероятность продажи как высокую.

На 31 декабря 2017 года Группа отражает 16,62% долю в инвестиции Бургер Кинг Раша (Кипр), Лтд как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5, раскрытую в сегменте «КИБ», и оценивает вероятность продажи как высокую.

На 31 декабря 2017 года Группа отражает инвестиции в «Иррико» Лтд как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5, раскрытую в сегменте «КИБ», и оценивает вероятность продажи как высокую.

На 31 декабря 2017 года Группа отражает инвестиции в Гостиницу Восход, АО и Гостиницу Алтай, АО как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5, раскрытую в сегменте «Прочие», и оценивает вероятность продажи как высокую.

В январе 2017 года Группа продала 59,7% акций АО «Эстонский кредитный банк», классифицированного в качестве активов, предназначенных для продажи, несвязанной стороне за денежное вознаграждение 0,8 миллиарда рублей. Убыток от сделки, равный 0,1 миллиарда рублей, был отражен в составе Чистой прибыли от реализации группы выбытия, предназначенной для продажи, и относится к сегменту «Казначейство».

В феврале 2017 года Группа продала 100,0% акций ОАО «Велозаводский рынок», классифицированного в качестве активов, предназначенных для продажи, несвязанной стороне за денежное вознаграждение 0,7 миллиарда рублей. Чистые активы ОАО «Велозаводский рынок» на дату продажи составили 0,4 миллиарда рублей. Прибыль от сделки в размере 0,3 миллиарда рублей была отражена в составе Чистой прибыли от реализации группы выбытия, предназначенной для продажи, и относится к сегменту «Прочие».

В марте 2017 года Группа продала 100,0% акций в ООО «Галс-Инвест Девелопмент» несвязанной стороне за денежное вознаграждение 9,2 миллиарда рублей. Чистые активы ООО «Галс-Инвест Девелопмент» составляли на дату продажи 8,6 миллиарда рублей. Прибыль от продажи в размере 0,6 миллиарда рублей, была отражена в составе Чистой прибыли от реализации группы выбытия, предназначенной для продажи, и относится к сегменту «Прочие».

В сентябре 2017 года Группа продала долю участия 25,0% в ассоциированной компании «Талита Трейдинг», Лтд. и 25,0% субординированного кредита, представленного «Талита Трейдинг», Лтд., которые были классифицированы в качестве активов, предназначенных для продажи на 30 июня 2017 года, несвязанной стороне за денежное вознаграждение 236 миллионов евро (15,9 миллиарда рублей), с нулевым результатом от реализации.

**29. ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже приведены основные классы внеоборотных активов и активов групп выбытия, предназначенных для продажи:

	2017 г.	2016 г.
Активы групп выбытия, предназначенных для продажи		
Денежные средства и краткосрочные активы	0,5	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0,4	–
Средства в банках	1,1	–
Кредиты и авансы клиентам	3,4	–
Инвестиционные финансовые активы	0,5	–
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	4,6	0,9
Основные средства	4,2	2,0
Нематериальные активы и гудвил	0,3	0,3
Инвестиционная недвижимость	–	9,6
Прочие активы	1,8	1,2
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		
Инвестиционная недвижимость	0,4	0,8
Основные средства	–	0,8
Итого внеоборотные активы и активы групп выбытия, предназначенных для продажи	17,2	15,6

Ниже приведены основные классы обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи:

	2017 г.	2016 г.
Средства банков	1,1	0,2
Средства клиентов	5,1	–
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	–	0,2
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	–	0,5
Прочие обязательства	0,7	1,3
Субординированная задолженность	0,1	–
Итого обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	7,0	2,2

30. СРЕДСТВА БАНКОВ

	2017 г.	2016 г.
Срочные кредиты и депозиты	694,8	1 002,0
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	114,6	130,3
Договоры «репо»	0,9	76,6
Итого средства банков	810,3	1 208,9

Ниже представлена стоимость заложенных активов и текущая стоимость связанных обязательств на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

	2017 г.			2016 г.		
	Текущая стоимость заложенных активов	Текущая стоимость связанных обязательств	Нетто	Текущая стоимость заложенных активов	Текущая стоимость связанных обязательств	Нетто
Срочные кредиты и депозиты						
• Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23)	1,6	1,1	0,5	2,1	1,6	0,5
Договоры «репо»						
• Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 20)	0,1	0,3	(0,2)	8,4	8,6	(0,2)
• Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 24)	0,4	0,4	–	0,2	0,2	–
• Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23).	–	–	–	17,8	17,8	–
• Финансовые активы, полученные по договорам обратного «репо»	0,2	0,2	–	55,1	50,0	5,1
Итого договоры «репо»	0,7	0,9	(0,2)	81,5	76,6	4,9
Итого	2,3	2,0	0,3	83,6	78,2	5,4

31. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	2017 г.	2016 г.
Государственные органы власти:		
Текущие/расчетные счета	118,3	54,6
Срочные депозиты	1 048,4	345,4
Прочие юридические лица:		
Текущие/расчетные счета	1 277,0	1 007,2
Срочные депозиты	3 072,5	2 934,9
Физические лица:		
Текущие/расчетные счета	906,4	627,9
Срочные депозиты	2 715,2	2 376,4
Договоры «репо»	6,9	0,2
Итого средства клиентов	9 144,7	7 346,6

На 31 декабря 2017 года совокупная сумма средств 10 крупнейших групп взаимосвязанных клиентов Группы составила 2 413,2 миллиарда рублей или 26,4% от общей суммы средств клиентов (на 31 декабря 2016 года: 1 779,2 миллиарда рублей или 24,2%).

На 31 декабря 2017 года депозиты в сумме 386,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 62,4 миллиарда рублей) удерживались в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам

Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (Примечание 50).

На 31 декабря 2017 года депозит, размещенный третьей стороной, в сумме 210,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 0 миллиарда рублей) удерживался в качестве обеспечения по кредитному соглашению. По состоянию на 31 декабря 2017 балансовая стоимость выданного кредита отражена в сумме 210,3 миллиарда рублей.

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	3 621,6	39,6	3 004,3	40,9
Нефтегазовая отрасль	1 321,5	14,5	1 119,9	15,2
Государственные органы власти	1 166,7	12,8	400,0	5,4
Финансы	709,4	7,8	572,9	7,8
Промышленное производство	431,3	4,7	410,8	5,6
Строительство	426,0	4,7	346,6	4,7
Транспорт	305,9	3,3	283,4	3,9
Торговля и коммерция	254,8	2,8	220,1	3,0
Телекоммуникации и средства массовой информации	160,5	1,8	94,2	1,3
Энергетика	133,7	1,5	186,6	2,5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	71,5	0,8	50,4	0,7
Металлургическая промышленность	69,2	0,8	172,5	2,3
Химическая промышленность	51,1	0,6	45,2	0,6
Авистроение	20,1	0,2	37,8	0,5
Угольная промышленность	15,0	0,2	4,2	0,1
Прочее	386,4	3,9	397,7	5,5
Итого средства клиентов	9 144,7	100,0	7 346,6	100,0

На 31 декабря 2017 года финансовые активы, предоставленные в залог по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток справедливой стоимостью 0,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года:

0,2 миллиарда рублей) (Примечание 20), а также ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», справедливой стоимостью 8,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 0,0 миллиарда рублей).

32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

	2017 г.	2016 г.
Средства местных центральных банков:	71,1	1 063,5
• Срочные депозиты местных центральных банков	71,1	627,6
• Договоры «репо»	—	435,9
Синдцированные кредиты	9,3	16,9
Прочие привлеченные средства	224,1	226,8
Итого прочие заемные средства	304,5	1 307,2

32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена стоимость заложенных активов и текущая стоимость связанных обязательств на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года

	2017 г.			2016 г.		
	Стоимость заложенных активов	Текущая стоимость связанных обязательств	Нетто	Стоимость заложенных активов	Текущая стоимость связанных обязательств	Нетто
Средства местных центральных банков:						
Срочные депозиты						
• Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23)	41,7	42,1	(0,4)	755,6	585,4	170,2
• Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 24)	0,9	0,9	–	8,5	7,3	1,2
• Средства в банках (Примечание 22)	0,7	0,7	–	0,6	0,5	0,1
Итого Срочные депозиты	43,3	43,7	(0,4)	764,7	593,2	171,5
Договоры «репо»						
• Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23)	–	–	–	171,9	162,1	9,8
• Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения (Примечание 24)	–	–	–	14,5	14,6	(0,1)
• Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 20)	–	–	–	17,8	16,1	1,7
• Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 24)	–	–	–	1,8	1,7	0,1
• Средства в банках (Примечание 22)	–	–	–	13,8	13,3	0,5
• Финансовые активы, полученные по договорам обратного «репо»	–	–	–	202,7	213,8	(11,1)
• Долговые ценные бумаги, выпущенные Группой	–	–	–	–	14,3	(14,3)
Итого договоры «репо»	–	–	–	422,5	435,9	(13,4)
Прочие привлеченные средства						
• Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23)	26,0	93,8	(67,8)	43,5	97,1	(53,6)
Итого	69,3	137,5	(68,2)	1 230,7	1 126,2	104,5

32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В сентябре 2011 года ОАО «Банк Москвы» получил депозит на сумму 294,8 миллиарда рублей от связанной стороны АСВ под процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет в соответствии с планом поддержки (далее – «План») ОАО «Банк Москвы», утвержденным ЦБ РФ и АСВ. В четвертом квартале 2014 года АСВ дало согласие на продление срока депозита в связи с негативным влиянием текущей политической и макроэкономической ситуации на ОАО «Банк Москвы» и его клиентов, которая также оказывает влияние на реализацию Плана. В декабре 2014 года ЦБ РФ и АСВ утвердили продление срока депозита до сентября 2026 года под процентную ставку 0,51% годовых.

Согласно условиям депозитного договора, в случае, если проблемные базовые активы обеспечивают результат, превосходящий изначально ожидаемый, Группа должна выплатить соответствующую часть депозита. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа отразила убыток от досрочного погашения депозита на сумму 0,1 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: убыток в сумме 1,9 миллиарда рублей), включенный в состав (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов от прекращения обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 9).

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость депозита в размере 91,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 81,3 миллиарда рублей) была включена в состав прочих привлеченных средств. На 31 декабря 2017 года договорная сумма депозита составила 266,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 266,3 миллиарда рублей). На 31 декабря 2017 года депозит был обеспечен кредитами и авансами клиентам балансовой стоимостью 22,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 27,2 миллиарда рублей) (Примечание 23).

33. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	2017 г.	2016 г.
Облигации	244,4	345,7
Векселя	77,3	47,5
Депозитные сертификаты	1,0	6,4
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	322,7	399,6

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, выпускаемые преимущественно на местном рынке в качестве альтернативы средствам клиентов/банков. На 31 декабря 2017 года выпущенные векселя представлены дисконтными и

процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими сроки погашения от «до востребования» до декабря 2044 года (на 31 декабря 2016 года: от «до востребования» до декабря 2044 года).

Облигации представлены еврооблигациями, выпущенными в основном в рамках программ выпуска среднесрочных облигаций (EMTN) и европейских коммерческих ценных бумаг (ЕСР), и внутренними облигациями, выпущенными ВТБ и прочими участниками Группы, которые на конец отчетного периода имели следующую балансовую стоимость:

	Ставки, годовых	Срок погашения	2017 г.	2016 г.
Еврооблигации в долларах США (EMTN)	6,25% - 6,88%	2018-2035	151,9	255,5
Внутренние облигации	3,00% - 9,25%	2018-2057	83,3	64,7
Еврооблигации в швейцарских франках (EMTN)	2,90%	2018	9,2	9,3
Прочие еврооблигации	н/п	н/п	–	16,2
Итого облигации			244,4	345,7

Внутренние облигации включают в себя облигации, выпущенные в рамках программы выпуска краткосрочных внутренних облигаций на ММВБ.

34. СУБОРДИНИРОВАННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Ставки, % годовых	Срок погашения	2017 г.	2016 г.
ПАО «Банк ВТБ»:				
Субординированный депозит на сумму 100 миллиардов рублей	6,40% - 13,90%	2044	101,7	102,9
Субординированные еврооблигации на сумму 1,5 миллиарда долларов США	6,95%	2022	78,0	82,1
Субординированные еврооблигации на сумму 350 миллионов швейцарских франков	5,00%	2024	13,5	13,6
Субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США (выпущены ОАО «Банк Москвы»)	н/п	н/п	–	23,4
ПАО «Банк ВТБ 24»:				
Субординированные займы на сумму 2,0 миллиарда рублей	н/п	н/п	–	2,1
Итого субординированная задолженность			193,2	224,1

35. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2017 г.	2016 г.
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:		
Средства в расчетах	15,3	20,2
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	12,0	11,7
Обязательства, связанные с опционами на приобретение, дающими потенциальное право голоса (Примечание 46)	10,1	–
Начисленные расходы	7,5	6,6
Авансы, полученные от лизингополучателей	3,7	2,7
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования и страхования	2,9	2,3
Доходы будущих периодов	1,3	2,8
Обязательства по выплате дивидендов	1,1	0,6
Прочее	5,5	3,4
Итого прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	59,4	50,3
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:		
Обязательство по поставке ценных бумаг	35,4	44,6
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	2,6	2,6
Средства в расчетах по стандартным операциям с финансовыми инструментами	–	0,1
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	1,4	4,2
Итого прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	39,4	51,5
Итого прочие финансовые обязательства	98,8	101,8
Обязательства по страхованию:		
Пенсионные обязательства, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	143,2	125,1
Резерв незаработанной премии	79,2	49,6
Резервы убытков	50,1	28,6
Итого обязательства по страхованию	272,5	203,3
Прочие нефинансовые обязательства, учитываемые по первоначальной стоимости:		
Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности	97,1	75,2
Задолженность по расчетам с персоналом	41,9	39,8
Обязательства по уплате налогов	22,7	18,4
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски (Примечание 50)	18,9	19,9
Обязательства в рамках пенсионных планов	3,2	4,3
Доходы будущих периодов	0,7	1,0
Прочее	26,7	22,8
Итого прочие нефинансовые обязательства, учитываемые по первоначальной стоимости	211,2	181,4
Итого прочие обязательства	582,5	486,5

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности, были преимущественно связаны с операциями с недвижимостью и строительством.

36. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	2017 г.		2016 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	12 960 541 337 338	138,1	12 960 541 337 338	138,1
Привилегированные акции первого типа	21 403 797 025 000	214,0	21 403 797 025 000	214,0
Привилегированные акции второго типа	3 073 905 000 000	307,4	3 073 905 000 000	307,4

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0,01 рубля и предоставляют владельцам одинаковые права, в т.ч. право одного голоса. Привилегированные акции первого типа имеют номинальную стоимость 0,01 рубля за акцию, привилегированные акции второго типа имеют номинальную стоимость 0,1 рубля за акцию.

Привилегированные акции первого и второго типов являются неконвертируемыми, не дающими права голоса. Дивиденды по привилегированным акциям первого и второго типов выплачиваются на основании решения Общего собрания акционеров.

На 31 декабря 2017 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составило 14 000 000 000 000 штук (на 31 декабря 2016 года: 14 000 000 000 000 штук) номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, чистое изменение количества обыкновенных акций Банка, удерживаемых компаниями Группы, уменьшилось на 1 637 859 501 штуку (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года уменьшилось на 3 583 562 465 штук), а количество собственных акций, выкупленных у акционеров, уменьшилось до 36 071 059 276 штук (31 декабря 2016 года: до 37 708 918 777 штук), соответственно. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года количество находящихся в обращении обыкновенных акций составило 12 924 470 278 штук (31 декабря 2016 года: 12 922 832 418 561 штуки).

37. БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ

В августе и ноябре 2012 года ВТБ выпустил бессрочные ноты участия в кредите на сумму 1,0 миллиард долларов США (32,5 миллиарда рублей) и 1 250 миллионов долларов США (39,2 миллиарда рублей) соответственно. Сделка включала выпуск бессрочных нот участия в кредите консолидируемой структурированной компанией «ВТБ Евразия Лимитед» (Ирландия), которая использовала поступления от выпуска этих нот для предоставления ВТБ субординированного займа. Бессрочные ноты участия в кредите имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу начиная с декабря 2022 года по усмотрению ВТБ. Ставка купона установлена на уровне 9,5% годовых и подлежит пересмотру через 10,5 лет, а затем каждые последующие 10 лет до уровня доходности 10-летних облигаций Казначейства США, увеличенной на 806,7 базисного пункта. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год, начиная с декабря 2012 года, и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных нот. Отмена или отсрочка выплаты купонного дохода основывается на решении, принятом ВТБ.

Принимая во внимание неопределенный срок погашения нот и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите как долевой инструмент, который может быть включен в состав капитала 1-го уровня для целей расчета коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения. Кроме этого, ЦБ РФ одобрил включение данного субординированного займа в расчет норматива достаточности капитала Банка ВТБ.

Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите, номинированные в долларах США, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс на отчетную дату с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли. Затраты, связанные с эмиссией нот, также были отражены в составе нераспределенной прибыли. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость бессрочных нот участия в кредите составляла 129,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 136,5 миллиарда рублей).

37. БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с текущими условиями по выпуску бессрчных нот участия в кредите выплата процентов Группой по следующему купону больше не является обязательной. Следовательно, купонные платежи по бессрчным нотам участия в кредите начисляются в дату их выплаты ежегодно, в июне и декабре, если решение о соответствующей выплате принято ВТБ (Примечание 39). В качестве маркет-мейкеров дочерние компании Группы ВТБ покупают и продают на рынке

бессрчные ноты участия в кредите, удерживая их, как правило, в течение непродолжительного периода времени. В течение периода владения бессрчные ноты участия в кредите включаются в статью «Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрчные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей» в составе собственных средств акционеров.

38. ПРОЧИЕ ФОНДЫ

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки активов групп выбытия, предназначенных для продажи	Фонд переоценки земли и зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого
2015 г.	(5,3)	–	22,2	55,3	72,2
Совокупный (убыток)/доход за период, итого	9,0	0,8	(1,4)	(34,4)	(26,0)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	–	(1,1)	–	(1,1)
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(0,3)	(0,3)
2016 г.	3,7	0,8	19,7	20,6	44,8
Совокупный доход/(убыток) за период, итого	2,8	0,1	(0,1)	(0,6)	2,2
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	–	(0,9)	(0,7)	–	(1,6)
Приобретение неконтрольных долей участия и прочие операции с капиталом	–	–	–	0,7	0,7
2017 г.	6,5	–	18,9	20,7	46,1

39. ДИВИДЕНДЫ, ВЫПЛАТЫ ПО БЕССРОЧНЫМ НОТАМ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ И ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ

Согласно Положению о дивидендной политике Банка, утвержденной Наблюдательным советом Банка 29 января 2016 года, базой для расчета дивидендов является консолидированная чистая прибыль Банка, определенная по международным стандартам финансовой отчетности по итогам за год. Общее собрание акционеров принимает решение о выплате (объявлении) дивидендов. Объявленные дивиденды выплачиваются акционерам в течение 25 рабочих дней.

Согласно решению, принятому внеочередным Общим собранием акционеров ВТБ 8 декабря 2016 года, размер дивиденда по привилегированным акциям первого типа и привилегированным акциям второго типа может определяться по результатам трех месяцев, шести месяцев, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года Общим собранием акционеров Банка по рекомендации Наблюдательного совета Банка.

В апреле 2017 года ежегодное Общее собрание акционеров ВТБ объявило о выплате дивидендов за 2016 год по обыкновенным акциям на общую сумму 15,2 миллиарда рублей (0,00117 рубля на одну обыкновенную акцию); по привилегированным акциям первого типа на общую сумму 11,1 миллиарда рублей (0,00052 рубля на одну привилегированную акцию первого типа) и по привилегированным акциям второго типа на общую сумму 18,1 миллиарда рублей (0,00588849 рубля на одну привилегированную акцию второго типа). Объявленные дивиденды были выплачены в мае-июне 2017 года.

В мае 2017 года годовое общее собрание акционеров ВТБ Капитал АД утвердило выплату дивидендов по акциям Класа В за 2016 год в размере 362 614 рублей (5 658 евро) на каждую акцию. Дивиденды были полностью выплачены в июне 2017 года. Всего сумма дивидендов неконтролирующим акционерам составила 0,1 млрд. рублей.

В августе 2017 года на ежегодном общем собрании акционеров «ВТБ Африка» С.А. было утверждено решение о выплате дивидендов за период с 2013 по 2016 годы в размере 249,632 рубля (713,9136 ангольской кванзы) на одну акцию, в том числе дивидендов неконтролирующим акционерам в размере 0,8 миллиарда рублей.

В июне 2016 года ежегодное Общее собрание акционеров ВТБ объявило о выплате дивидендов за

2015 год по обыкновенным акциям на общую сумму 15,2 миллиарда рублей (0,00117 рубля на одну обыкновенную акцию); по привилегированным акциям на общую сумму 0,1 миллиарда рублей (0,0000042 рубля на одну привилегированную акцию) и по привилегированным акциям типа «А» на общую сумму 17,8 миллиарда рублей (0,0058 рубля на одну привилегированную акцию типа «А»). Объявленные дивиденды были выплачены в июле-августе 2016 года.

В декабре 2016 года ежегодное внеочередное Общее собрание акционеров ВТБ объявило о выплате дивидендов по привилегированным акциям второго типа за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года, на общую сумму 17,9 миллиарда рублей (0,00581369 рубля на одну привилегированную акцию второго типа). Объявленные дивиденды были выплачены в декабре 2016 года – январе 2017 года.

В июне и декабре 2017 года ВТБ выплатил суммы по бессрчным нотам участия в кредите в размере 213,7 миллионов долларов США (12,3 миллиарда рублей). В июне и декабре 2016 года ВТБ выплатил суммы по бессрчным нотам участия в кредите в сумме 213,8 миллионов долларов США (14,0 миллиарда рублей).

Прочие выплаты, отраженные в 2016 году, включают подразумеваемое распределение прибыли в сумме 11,0 миллиардов рублей основному акционеру Банка. Руководство Банка установило, что дивиденды по привилегированным акциям за 2015 год были снижены на 11,0 миллиарда рублей, что по экономической сущности представляет собой государственную субсидию, компенсирующую Банку убытки текущего и прошлых отчетных периодов по ряду корпоративных кредитов, которые были предметом отдельных договоренностей между Банком и отдельными государственными учреждениями. Государственная субсидия была признана как уменьшение расходов на создание резервов по кредитам по строке Создание резервов под обесценение долговых финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Подразумеваемое распределение прибыли и связанная с ним государственная субсидия в совокупности не имели влияния на нераспределенную прибыль или совокупные собственные средства Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года.

РИСКИ

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	75
41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	78
42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ	79
- КРЕДИТНЫЙ РИСК	
- РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	
- ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VAR	
- ЦЕНОВОЙ РИСК	
- РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ	
- ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
- КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ	
- СТРАХОВОЙ РИСК	
43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	109
44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА	132

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Группа использует оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует некоторые суждения, кроме тех, которые требуют оценок. Эти оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и обязательств по предоставлению кредитов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе имеющихся в наличии данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков по активам, которые имеют в основном те же характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения, что и группа кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое экспертное суждение при корректировке имеющихся в наличии данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

В течение первого квартала 2017 года, Группа изменила некоторые аспекты в процессе оценки резерва под обесценение кредитов в отношении резервов по кредитам физическим лицам, что в результате привело к совокупному увеличению резерва под обесценение кредитов на 3,1 миллиарда рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Изменения в методологии относятся к изменениям в использовании ставшей доступной статистической информации в части предельных потерь для просроченных кредитов, а также процесса сегментации в миграционных моделях.

Обесценение финансовых активов

Группа определяет, являются ли финансовые активы обесцененными, в случае наличия факторов, указывающих на возможное обесценение. Основными факторами, анализируемыми Группой в процессе определения возможного обесценения, являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации имеющегося залогового обеспечения. (Примечание 24).

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные средства, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных потоков денежных средств. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость гудвила составила 116,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 116,2 миллиарда рублей) (Примечание 27).

Обесценение нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования

Группа оценивает, являются ли нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования обесцененными, в случае наличия факторов, указывающих на возможное обесценение. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу соответствующего нематериального актива. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от данного нематериального актива, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных потоков денежных средств (Примечание 27).

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Земля и здания

Справедливая стоимость земли и зданий определяется с использованием методов оценки. Информация об основных суждениях и допущениях представлена в Примечании 43.

Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной небанковской деятельности

Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной небанковской деятельности, отражается по наименьшей из величин: себестоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение строительства и затрат, необходимых для осуществления продаж. Чистая возможная цена продажи для недвижимости, готовой к эксплуатации, оценивается применительно к условиям рынка и цен, существующих на отчетную дату, и определяется Группой, с учетом соответствующих внешних консультации и последних сделок на рынке.

Чистая возможная цена продажи для недвижимости в стадии незавершенного строительства или девелопмента оценивается на основании рыночных цен продаж на отчетную дату по аналогичной недвижимости, готовой к эксплуатации, за вычетом затрат на завершение строительства, представленных в бюджете строительства, с поправкой на временную стоимость фондирования, если она является существенной (Примечание 28).

Отсутствие контроля над компаниями, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций

Группа считает, что не обладает контролем в отношении некоторых компаний, в которых ей принадлежит более 50% голосующих акций. Факторы, оцениваемые Группой, включают введение конкурсного производства в отношении компании, а также прочие факторы, приводящие к невозможности осуществления контроля над деятельностью компании со стороны Группы (Примечания 29,47).

Наличие контроля над компаниями, в которых Группе принадлежит менее половины голосующих акций

Группа обладает контролем в отношении некоторых компаний в соответствии с МСФО (IFRS) 10, несмотря на то, что ей принадлежит менее 50% голосующих акций этих компаний. Факторы, принимаемые Группой во внимание при определении наличия контроля, включают наличие потенциальных прав голоса, существующие соглашения Банка с другими держателями прав голоса, а также прочие факторы, приводящие к возможности осуществлять контроль над операциями объекта инвестиций (Примечание 45).

Определение наличия существенного влияния на другие предприятия

Группа может владеть голосующими акциями других предприятий в размере, приближающемся, но не превышающем 20%. Наличие существенного влияния Группы в таких предприятиях определяется на основе суждения относительно того, имеет ли Группа право участвовать в принятии решений относительно финансовой и операционной деятельности объекта инвестиции, в т. ч. способна ли она заблокировать осуществление некоторых неблагоприятных для Группы изменений, не имея контроля или совместного контроля над соответствующими предприятиями. Подробные сведения об инвестициях Группы в предприятия, на которые Группа оказывает существенное влияние, приведены в Примечании 47.

Признание отложенного актива по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущим налоговым активам и обязательствам, признаются исходя из ставок налога на прибыль, действовавших на конец отчетного периода в соответствующих налоговых юрисдикциях присутствия Группы. Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к отложенным налоговым активам и обязательствам, оцениваются по ставкам налога на прибыль, которые будут применяться в течение периода реализации отложенных активов или урегулирования обязательств, исходя из ставок налога на прибыль, официально действовавших на конец отчетного периода.

Признанный отложенный актив по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии. Налогооблагаемая прибыль будущих периодов и размер прогнозной вероятной налоговой экономии в будущих периодах определяются исходя из среднесрочного бизнес-плана, подготовленного руководством. Для целей налогообложения Группа рассматривает возможность консолидации компаний, которые получают налогооблагаемую прибыль, с компаниями, которые генерируют налоговый убыток. См. Примечание 18.

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Структурированные компании**

Структурированные компании созданы таким образом, что наличие прав голоса или аналогичных прав не является доминирующим фактором для установления того, под чьим контролем они находятся. Для того чтобы определить, насколько отношения между Группой и структурированной компанией свидетельствуют о наличии у Группы контроля над этой компанией, также необходимы суждения.

Группа не консолидирует структурированные компании, которые не находятся под ее контролем. Поскольку в ряде случаев сложно определить наличие у Группы контроля над структурированной компанией, руководство выносит суждения относительно соответствующих рисков и выгод Группы, а также относительно ее способности принимать решения по операционной деятельности рассматриваемой структурированной компании. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной компанией, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. При наличии у Группы большего объема доказательств существования контроля структурированная компания консолидируется. Более подробная информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 49.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, в отношении которых использовались существенные ненаблюдаемые исходные данные

Подробная информация об оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке акций, классифицированных в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, приводится в Примечании 43. Оценка значимости конкретных исходных данных для определения справедливой стоимости требует суждения руководства и раскрывается в Примечании 43.

Инвестиционная недвижимость

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется с использованием методов оценки. Информация об основных суждениях и допущениях представлена в Примечании 43.

Чистые инвестиции в иностранное подразделение

Группа классифицировала средства, размещенные в иностранных дочерних компаниях, как часть чистых инвестиций Группы в иностранные подразделения, в связи с тем, что погашение данных обязательств со стороны иностранной дочерней компании маловероятно и не ожидается в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2017 года убытки от валютной переоценки данных активов в сумме 23,1 миллиарда рублей были классифицированы как часть фонда накопленных курсовых разниц (Примечание 38) в составе собственных средств Группы (31 декабря 2016 года: убытки в сумме 20,6 миллиарда рублей). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, чистый результат валютной переоценки по этим операциям составил 2,5 миллиарда рублей (чистый убыток) и 8,5 миллиарда рублей (чистый убыток), соответственно.

Судебные процессы

Группа участвует в нескольких судебных процессах. Группа применяет суждения для оценки их вероятного исхода и необходимости формирования резерва. В Примечании 50 раскрыта информация о требованиях, по которым отток экономических выгод оценивается как возможный, и о резервах, сформированных по тем требованиям, отток экономических выгод по которым оценивается как вероятный.

41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Российская Федерация

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации (далее – «Россия»). Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражаются на экономической ситуации в России.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой.

Неблагоприятные изменения экономических условий могут привести к снижению стоимости залогового обеспечения, удерживаемого по кредитам и другим обязательствам. При анализе обесценения активов Группа принимает во внимание актуальную макроэкономическую информацию.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, выборочные макроэкономические показатели в России были следующими:

- (1) Ключевая ставка ЦБ РФ составляла 7,75% годовых и 10,0% годовых, соответственно;
- (2) Обменный курс ЦБ РФ составлял 57,6002 рубля и 60,6569 рубля за один доллар США, соответственно.

Украина

В 2014 и 2015 годах экономическая и политическая ситуация в Украине существенно ухудшилась, что в результате привело к снижению валового внутреннего продукта, значительному отрицательному сальдо в платежном балансе и резкому уменьшению валютных запасов. Национальный банк Украины наложил определенные ограничения на операции в иностранной валюте, а также на международные расчеты с рядом контрагентов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Украины.

Несмотря на постепенное снятие монетарных ограничений и стабилизацию динамики ВВП экономическая ситуация в значительной степени оставалась подверженной влиянию данных факторов в 2017 году.

С марта 2017 года в отношении двух дочерних банков в Украине (ПАО «ВТБ Банк» и ПАО «БМ Банк») применяются персональные специальные экономические санкции сроком на один год, запрещающие перевод капитала за пределы Украины в пользу связанных с банками лиц, включая предоставление и погашение кредитов и депозитов, приобретение ценных бумаг, выплату дивидендов и процентов, а также распределение прибыли и капитала. По состоянию на 31 декабря 2017 года вложения Группы в дочерние банки в Украине были представлены чистыми активами данных банков в сумме 6,8 миллиарда рублей за вычетом внутригрупповых кредитов, депозитов и прочей дебиторской задолженности, предоставленных данными банками другим участникам Группы; а также чистым отрицательным накопленным влиянием пересчета иностранных валют, относящимся к операциям данных банков, в сумме 16,7 миллиарда рублей, отраженным в составе собственных средств Группы.

Сочетание перечисленных событий привело к ужесточению условий кредитования и ухудшению качества активов. Дальнейшее негативное развитие событий в Украине может отрицательно сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы и ее украинских дочерних компаний. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Прочие страны

Группа осуществляет деятельность не только в России, но и в Беларуси, Казахстане, Азербайджане, Армении и Грузии, а также в ряде европейских стран (Австрия, Германия, Франция, Великобритания и Сербия) и некоторых других странах. Сложная ситуация в экономике и на финансовых рынках в ряде стран стала причиной падения ВВП или отрицательного темпа его роста, девальвации национальной валюты, сокращения объемов потребления, а также спада инвестиционной активности.

Секторальные санкции

Со второй половины 2014 года Группа осуществляет деятельность в условиях ограниченных секторальных санкций, введенных рядом стран. Группа учитывает данные санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Группа подвержена финансовым рискам, включая кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Принятие группой ВТБ страховых рисков преимущественно связано с деятельностью страховых компаний в составе Группы, в частности, ООО СК «ВТБ Страхование».

В соответствии с действующей «Концепцией консолидированного управления рисками в Группе ВТБ» и бизнес-моделью Группы система управления рисками в группе ВТБ имеет матричную структуру, которая:

- включает в себя уровни локального (на уровне компаний-участников Группы) и консолидированного (на уровне Группы в целом) управления рисками с высокой степенью централизации групповой функции риск-менеджмента;
- выстраивается с учетом глобальных бизнес-линий Группы (корпоративно-инвестиционный бизнес, средний и малый бизнес, розничный бизнес) и присущей им специфики рисков, а также в разрезе по видам рисков.

Организационная структура управления рисками в группе ВТБ включает:

- координационные коллегиальные органы Группы;
- центральный аппарат (главный риск-менеджер Группы и центры компетенции риск-функции Группы);
- локальные органы управления, рабочие коллегиальные органы (комитеты), структурные подразделения / уполномоченные должностные лица участников Группы.

В каждом банке группы ВТБ управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, Наблюдательным советом (Советом директоров) и Правлением. В состав стандартной организационной структуры банка группы ВТБ входит руководитель (риск-менеджер) и одно или несколько подразделений, ответственных за управление рисками. В дочерних финансовых компаниях, чья деятельность связана с финансовыми рисками (в частности, ВТБ Лизинг, ВТБ Факторинг, ВТБ Капитал), общие принципы организации управления рисками аналогичны тем, которые применяются банками Группы. В рамках организации риск-менеджмента в страховых компаниях, входящих в Группу ВТБ, учитывается специфика страховых рисков и управления ими.

Функция консолидированного управления рисками на уровне группы ВТБ централизована и осуществляется Банком ВТБ. В организационной структуре Банка ВТБ основными подразделениями, ответственными за управление рисками на уровне Группы, являются Департамент рисков, Финансовый департамент, а также в 2017 году было принято решение о создании Департамента розничных кредитных рисков.

Наблюдательный совет Банка ВТБ согласно регуляторным требованиям Банка России осуществляет функции в области управления рисками Группы (в частности, утверждает и регулярно пересматривает стратегию управления рисками и капиталом Группы, включая ключевые параметры риск-аппетита, рассматривает регулярную отчетность о значимых рисках и достаточности капитала группы ВТБ и ее участников).

Общий контроль за функционированием системы управления рисками Группы на консолидированном уровне осуществляется Правлением Банка ВТБ.

Дополнительно на уровне Группы функционирует ряд коллегиальных органов для осуществления координации текущей деятельности в рамках консолидированного управления рисками. Общий надзор за управлением рисками на уровне участников Группы осуществляется Управляющим комитетом Группы ВТБ (далее – «УКГ»).

В качестве руководящего координирующего органа Группы, на основании предоставленных полномочий УКГ принимает решения в отношении политики и процедур по управлению рисками Группы. Решения и рекомендации УКГ являются основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых компаниями-участниками Группы.

Вопросы риск-менеджмента методологического и оперативного характера рассматриваются специальными комитетами / координационными комиссиями при УКГ и ответственными подразделениями / центрами риск-компетенции Группы.

При УКГ функционирует Комитет по управлению рисками Группы ВТБ (далее – «КУР»). К основным задачам КУР относятся:

- определение приоритетных направлений, разработка, утверждение и реализация документов Группы (методологий, регламентов), регулирующих методы (подходы, стандарты) управления рисками в Группе ВТБ;
- выстраивание системы агрегированных ограничений (лимитов, внутренних нормативов, целевых ориентиров), в том числе в рамках контроля за установленным риск-аппетитом в Группе ВТБ;
- регулярный обзор (мониторинг, анализ) текущего профиля и уровня принимаемых Группой рисков (в рамках компетенции Комитета);
- выработка и координация необходимых мер в контексте текущего и перспективного управления рисками в Группе ВТБ (в том числе в части разработки общих подходов/стандартов риск-менеджмента в Группе, и контроля/координации их реализации).

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В частности, КУР активно участвует в проработке и контроле за реализацией стратегических инициатив в области риск-менеджмента Группы ВТБ.

В состав КУР входят:

- руководители и представители структурных подразделений Банка ВТБ, участвующих в процессе консолидированного контроля рисков, включая Департамент рисков и Финансовый департамент;
- руководители и представители структурных подразделений Банка ВТБ, представляющих глобальные бизнес-линии;
- руководители служб управления рисками ряда ключевых дочерних компаний.

При КУР действует Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента и по управлению непрерывностью деятельности в Группе ВТБ, в задачи которой входит:

- координация работы и рассмотрение предложений участников Группы в области внедрения эффективных методов и процедур управления рисками в Группе ВТБ;
- создание условий для оптимизации взаимодействия Банка ВТБ и его дочерних компаний в рамках реализации риск-функции в Группе ВТБ;
- создание единой информационно-методологической платформы групповых процессов управления рисками, включая вопросы координации проектной деятельности Банка ВТБ и дочерних компаний и вопросы непрерывности деятельности участников Группы ВТБ;
- оценка мер реагирования на нестандартные и чрезвычайные ситуации в участниках Группы ВТБ;
- координация и контроль восстановления критичных видов деятельности Компаний Группы ВТБ, в результате возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Дополнительно при УКГ функционирует Комитет по розничным рискам Группы ВТБ основными целями которого являются:

- обеспечение разработки общих подходов и методов управления розничными рисками, их оценки на централизованной, систематической основе в рамках стандартов Группы, определяемых УКГ и КУР;
- формирование оптимальной структуры розничных рисков, принимаемых Группой (в том числе с точки зрения их соответствия риск-аппетиту Группы и распределения между компаниями Группы, а также между направлениями бизнеса) в рамках решений, принятых УКГ и КУР.

Также в 2017 году при УКГ образован Комитет по управлению рисками Международного корпоративно-инвестиционного бизнеса группы ВТБ, основными задачами которого являются:

- унификация подходов к управлению рисками в компаниях МКИБ в соответствии с требованиями группы ВТБ, а также с учетом лучших мировых практик;
- создание единого центра управления рисками МКИБ и повышение эффективности функционирования подразделений по управлению рисками за счет устранения дублирования функций и внутреннего арбитража между компаниями МКИБ;
- обеспечение унификации ИТ-инфраструктуры подразделений по управлению рисками МКИБ.

Информация по иным комитетам и координационным комиссиям при УКГ (кредитные комитеты; комитет по управлению активами и пассивами) в области управления финансовыми рисками группы ВТБ раскрывается ниже в разделах по видам рисков.

Одним из ключевых подходов к управлению финансовыми рисками в группе ВТБ является управление деятельностью группы ВТБ с учетом аппетита к риску.

Риск-аппетит группы ВТБ представляет собой систему количественных и качественных показателей, определяющих целевой агрегированный уровень / профиль рисков, которые группа ВТБ способна и/или желает принять с учётом требований заинтересованных лиц (акционеров, регуляторов, руководства, рейтинговых агентств, инвесторов) для достижения поставленных стратегических целей.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков, неполучения доходов и/или возникновения дополнительных расходов вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом денежных обязательств перед компаниями Группы в соответствии с условиями договора.

Кредитные риски, которым подвергается группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, межбанковское кредитование, открытие непокрытых аккредитивов и гарантий, осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и лизинг.

Управление кредитным риском в рамках Группы ВТБ осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- управление локальным кредитным риском на уровне отдельных участников Группы;
- управление консолидированным кредитным риском на уровне Группы.

В рамках системы управления локальным кредитным риском участники Группы самостоятельно принимают на себя кредитные риски и управляют ими (включая страхование, хеджирование и т.д.) в рамках установленных полномочий и лимитов с учетом индикаторов риска и в соответствии с национальным законодательством и стандартами Группы. Компании Группы несут ответственность за результаты деятельности по кредитованию, за качество своих кредитных портфелей, а также мониторинг и контроль кредитного риска применительно к их портфелям.

Согласно принятой УКГ «Концепции управления консолидированным риском Группы ВТБ», управление консолидированным кредитным риском включает следующие функции:

- рассмотрение и утверждение стратегии, политики, единых основополагающих принципов и подходов, касающихся деятельности по кредитованию / инвестиционной деятельности и управления кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- контроль на консолидированной основе над текущим уровнем (концентрацией) кредитного риска и разработка необходимых мер по минимизации рисков (потенциальных убытков).

Управление консолидированным кредитным риском охватывает основные типы активов и внебалансовых (условных) обязательств компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля над их концентрацией на уровне Группы. Объем и параметры операций, подлежащих консолидированному контролю и отчетности, определяются координирующими органами Группы.

Ниже представлены ключевые элементы управления консолидированным кредитным риском внутри группы ВТБ:

- периодический пересмотр политики группы ВТБ в области кредитного риска, гармонизация кредитной политики дочерних компаний и приведение ее в соответствие с кредитной политикой Группы;
- установление консолидированных лимитов, портфельных лимитов (включая лимиты по обычным контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики), внутренних индикативных ограничений крупного кредитного риска;
- унификация процедур предоставления кредитов и методов оценки кредитного риска (системы кредитных рейтингов для корпоративных и розничных клиентов и финансовых институтов, рейтинговые (скоринговые) системы – для розничных клиентов);
- оптимизация работы с проблемными активами, в т.ч. с привлечением третьих лиц на условиях соответствующего договора, с соблюдением требований действующего законодательства;
- совершенствование системы принятия кредитных решений;
- в части розничного кредитования максимальная унификация и стандартизация технологических процессов производства и реализации продуктов с «массовыми» условиями кредитования;
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), достаточного для покрытия кредитных рисков Группы;
- подготовка консолидированной аналитической отчетности по кредитным рискам;
- стресс-тестирование;
- формирование/мониторинг резервов под обесценение в соответствии с МСФО.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Во внутригрупповых документах, утверждаемых УКГ и профильными комитетами при УКГ, содержатся основные принципы, подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе, предусмотренные для выполнения каждым банком Группы, а также отдельными финансовыми компаниями в составе Группы. Кредитная политика Группы охватывает, в частности, следующие области:

- функции и обязанности различных органов и подразделений в области деятельности Группы по кредитованию и управлению кредитным риском;
- нормативные требования, касающиеся утверждения и пересмотра кредитной политики в дочерних банках ВТБ;
- единые в масштабах всей Группы основные методы, модели, подходы к оценке и управлению кредитными рисками;
- принципы политики ценообразования (процентные ставки и комиссии), политики безопасности и прочие принципы.

Дочерние банки обязаны создать систему управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы.

Политика в области кредитного риска принимается каждым дочерним банком и регулярно анализируется на предмет необходимости изменений, обычно один раз в год или в два года.

Общая (типовая) процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- проекты кредитной политики или поправок к ней, касающихся важных вопросов, подлежат предварительному рассмотрению и согласованию с Банком ВТБ;
- кредитная политика и поправки к ней утверждаются Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка;
- Банк ВТБ имеет право предложить внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие поправки не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы участники Группы.

Полномочия руководства и исполнительных органов участников Группы в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих компаний и применимым местным законодательством.

Надзор за управлением кредитными рисками, а также его координацию в масштабах всей Группы осуществляют следующие коллегиальные органы:

- УКГ;
- КУР и сформированная при нем Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента;
- Комитет по розничным рискам Группы ВТБ (КРР Группы);
- Кредитный комитет Корпоративно-инвестиционного бизнеса (ККГ КИБ);
- Кредитный комитет по среднему бизнесу (ККГ СБ).

ККГ КИБ и ККГ СБ являются постоянно действующими коллегиальными комитетами при УКГ, обладающими полномочиями по принятию решений (соответственно, по клиентам корпоративно-инвестиционного бизнеса или среднего бизнеса). В состав ККГ КИБ, возглавляемого руководителем Департамента рисков ВТБ (членом Правления ВТБ, ответственным за управление рисками в масштабах всей Группы), и в состав ККГ СБ, возглавляемого представителем Департамента рисков, входят представители структурных подразделений ВТБ (по управлению рисками, юридическим вопросам, банковскому обслуживанию корпоративных клиентов, инвестиционно-банковской деятельности, Казначейства и др.). Основные задачи данных комитетов перечислены ниже:

- принятие решений, необходимых для реализации общегрупповой политики по контролю за концентрацией рисков группы ВТБ в части КИБ/ СБ, соответственно;
- установление консолидированных лимитов кредитного риска;
- анализ отдельных операций и крупных сделок, проводимых компаниями Группы.

КРР Группы является постоянно действующим рабочим коллегиальным совещательным органом при УКГ в рамках реализации системы консолидированного управления розничными рисками в группе ВТБ. Основными задачами данного Комитета являются, в частности:

- определение приоритетных направлений, принципов и подходов управления розничными рисками в группе ВТБ в рамках стандартов группы ВТБ;
- утверждение и контроль показателей риск-аппетита по розничным рискам в группе ВТБ, в т.ч. для целей стратегического и бизнес-планирования;
- регулярный обзор (мониторинг, анализ) текущего профиля и уровня принимаемых группой ВТБ розничных рисков.
- разработка стандартов проверки благонадежности заемщиков в банках Группы.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа ВТБ работает над уменьшением числа факторов риска, связанных с концентрацией кредитов по отдельным крупным корпоративным заемщикам / группе связанных заемщиков, и диверсификацией кредитного риска. Для этих целей устанавливается целевой ориентир в отношении доли крупнейших заемщиков группы ВТБ в корпоративном кредитном портфеле Группы. Компаниям группы ВТБ рекомендуется определять аналогичные локальные обоснованные целевые ориентиры в рамках собственной локальной кредитной политики / стратегии управления рисками исходя из определенного Группой приемлемого уровня концентрации кредитного риска.

В Банке ВТБ Департамент рисков (далее – «ДР») отвечает за управление корпоративным кредитным риском в масштабах всей Группы, включая оптимизацию системы управления кредитным риском, консолидацию соответствующих данных по Группе и мониторинг консолидированных лимитов.

Координацию управления кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы осуществляет Департамент розничных кредитных рисков (ДРКР) и выполняет следующие задачи:

- разработка систем лимитов рисков, связанных с розничным кредитованием;
- разработка стандартов системы мониторинга и подготовки отчетности по рискам, связанным с розничным кредитованием (методология и форматы);
- консолидация отчетов по операциям розничного кредитования Группы;
- мониторинг состояния розничных кредитных портфелей по Группе и управления ими;

Дочерние банки ВТБ, предоставляющие кредиты розничным клиентам, руководствуются «Основными положениями по управлению рисками, связанными с розничным кредитованием, в Группе ВТБ», а также другими групповыми документами в области розничного кредитного риска и положениями кредитной политики, применимыми при проведении операций розничного кредитования в группе ВТБ, которые были одобрены УКГ.

Мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется на основании регулярной отчетности, представляемой в ДР и ДРКР дочерними компаниями / банками и отражающей размер кредитного риска на консолидированной основе.

Кредитное качество по классам средств в банках

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен в таблице ниже:

	2017 г.		2016 г.	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Средства в банках	99,1	719,8	181,3	853,1
Россия	58,2	280,2	105,2	456,3
ОЭСР	24,2	51,3	40,9	51,4
Прочие страны	16,7	388,3	35,2	345,4
Средства в банках, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	13,8
Россия	—	—	—	13,8
Итого средства в банках, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	99,1	719,8	181,3	866,9

Необесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии группируются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, исходя из долгосрочного кредитного рейтинга, представлен ниже:

Рейтинг А			Рейтинг В (I)			Рейтинг В (II)			Рейтинг С		
Standard & Poor's	Moody's	Fitch IBCA	Standard & Poor's	Moody's	Fitch IBCA	Standard & Poor's	Moody's	Fitch IBCA	Standard & Poor's	Moody's	Fitch IBCA
AAA	Aaa	AAA	BBB+	Baa1	BBB+	BB+	Ba1	BB+	CCC+	Caa1	CCC+
AA+	Aa1	AA+	BBB	Baa2	BBB	BB	Ba2	BB	CCC	Caa2	CCC
AA	Aa2	AA	BBB-	Baa3	BBB-	BB-	Ba3	BB-	CCC-	Caa3	CCC-
AA-	Aa3	AA-				B+	B1	B+	CC	Ca	CC
A+	A1	A+				B	B2	B	C	C	C
A	A2	A				B-	B3	B-	D		D
A-	A3	A-									

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2017 года, представлен в таблице ниже:

	Рейтинг А	Рейтинг В (I)	Рейтинг В (II)	Рейтинг С	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли						
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	—	40,4	107,1	—	5,0	152,5
• Облигации Центрального банка Российской Федерации	—	—	—	—	36,0	36,0
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	—	34,7	0,3	—	0,1	35,1
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	12,5	3,9	0,8	—	—	17,2
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	6,2	1,2	2,0	0,1	1,7	11,2
• Российские муниципальные облигации	—	0,1	6,7	—	—	6,8
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»						
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	—	0,1	—	—	—	0,1
Итого долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными						
	18,7	80,4	116,9	0,1	42,8	258,9
Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	—	—	—	—	0,3	0,3
Итого долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными						
	—	—	—	—	0,3	0,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг (продолжение)

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2016 года, представлен в таблице ниже:

	Рейтинг A	Рейтинг B (I)	Рейтинг B (II)	Рейтинг C	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли						
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	—	21,2	80,1	0,6	10,4	112,3
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	18,8	8,1	1,2	—	0,4	28,5
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	—	25,3	1,0	—	—	26,3
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	7,0	2,3	3,5	1,2	0,4	14,4
• Российские муниципальные облигации	—	—	6,6	—	0,2	6,8
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»						
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	—	0,2	18,6	—	—	18,8
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	—	5,3	—	—	—	5,3
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	—	2,2	—	—	—	2,2
Итого долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	25,8	64,6	111,0	1,8	11,4	214,6
Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	—	—	—	—	0,5	0,5
Итого долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	—	—	—	—	0,5	0,5

Анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2017 года, представлен в таблице ниже:

	Рейтинг A	Рейтинг B (I)	Рейтинг B (II)	Рейтинг C	Без рейтинга	Итого
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	—	210,3	—	—	—	210,3
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	51,6	—	4,1	—	0,9	56,6
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	—	0,1	1,3	—	3,4	4,8
• Российские муниципальные облигации	—	—	0,6	—	0,4	1,0
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»						
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	—	—	0,4	—	—	0,4
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	—	—	0,4	—	—	0,4
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, включая заложенные по договорам «репо»	51,6	210,4	6,4	—	4,7	273,1

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг (продолжение)

Анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2016 года, представлен в таблице ниже:

	Рейтинг A	Рейтинг B (I)	Рейтинг B (II)	Рейтинг C	Без рейтинга	Итого
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	–	71,3	–	–	–	71,3
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	48,9	–	2,0	2,9	2,2	56,0
• Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	1,3	–	–	–	11,5	12,8
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	5,0	0,5	–	3,4	8,9
• Российские муниципальные облигации	–	–	1,2	–	0,5	1,7
• Векселя российских компаний и банков	–	–	–	–	0,2	0,2
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»						
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	–	1,6	–	–	1,6
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	–	–	–	0,4	0,4
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	50,2	76,3	5,3	2,9	18,2	152,9
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения						
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	–	77,4	–	–	–	77,4
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	36,2	22,4	–	–	58,6
• Облигации и еврооблигации иностранных государств	–	–	0,7	–	0,1	0,8
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»						
• Облигации и еврооблигации российских компаний и банков	–	–	11,3	–	–	11,3
• Облигации и еврооблигации Российской Федерации	–	3,2	–	–	–	3,2
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными	–	116,8	34,4	–	0,1	151,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный размер кредитного риска

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	2017 г.	2016 г.
Балансовые риски:		
Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)	483,9	315,0
Торговые кредитные продукты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,8	3,5
Долговые ценные бумаги	550,8	542,2
Финансовые активы, предназначенные для торговли	258,8	188,6
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	152,5	112,6
• долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти	77,9	33,1
• долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	17,2	28,5
• долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	11,2	14,4
Финансовые активы, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»	0,1	26,3
• долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти	0,1	2,2
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	–	18,8
• долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	–	5,3
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18,8	19,8
• договоры обратного «репо» до погашения	18,5	19,3
• долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	0,3	0,5
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	272,7	154,2
• долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти	211,3	73,0
• долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	56,6	56,0
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	4,8	9,1
• долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков	–	16,1
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	0,4	2,0
• долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	0,4	0,4
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	–	1,6
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	136,8
• долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти	–	77,4
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	–	58,6
• долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	–	0,8
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	14,5
• долговые ценные бумаги российских компаний и банков	–	11,3
• долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти	–	3,2
Средства в банках	835,0	1 051,2
Средства в банках	835,0	1 037,4
• Прочие страны	405,8	381,3
• Россия	353,8	563,9
• ОЭСР	75,4	92,2
Средства банков, заложенные по договорам «репо»	–	13,8
• Россия	–	13,8

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Максимальный размер кредитного риска (продолжение)

	2017 г.	2016 г.
Кредиты и авансы клиентам	9 171,4	8 854,5
Кредиты юридическим лицам	6 849,1	6 674,8
• Финансирование текущей деятельности	4 667,9	4 646,6
• Проектное финансирование и прочее	1 578,2	1 443,4
• Договоры обратного «репо»	369,7	369,3
• Финансовая аренда	233,3	215,5
Кредиты физическим лицам	2 322,3	1 990,0
• Ипотечные кредиты	1 084,8	981,7
• Потребительские кредиты и прочее	1 030,9	818,1
• Кредитные карты	105,6	105,0
• Кредиты на покупку автомобиля	93,2	79,4
• Договоры обратного «репо»	7,8	5,8
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	—	189,7
• Финансирование текущей деятельности	—	189,7
Риск по свопам на дефолт по кредиту	0,8	0,9
• Свопы на дефолт по кредиту (проданная защита)	0,7	0,8
• Свопы на дефолт по кредиту (купленная защита)	0,1	0,1
Прочие финансовые активы	65,6	54,0
Итого балансовые риски	11 112,3	10 821,3
Внебалансовые риски:		
Гарантии выданные	966,9	652,5
Импортные аккредитивы	46,4	60,7
Неиспользованные кредитные линии	21,4	16,1
Обязательства по предоставлению кредитов	3,7	6,6
Итого внебалансовые риски	1 038,4	735,9
Итого максимальный размер кредитного риска	12 150,7	11 557,2

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, приведенные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

- Благополучные – норма резервирования от 0% до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2% до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5% до 20%;
- Сомнительные – норма резервирования от 20% до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50% до 100%;

Группа определяет кредиты, включенные в категории Сомнительные и Убыточные, как обесцененные.

Норма (ставка) резервирования представляет собой взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредитного портфеля по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска до вычета резерва, или взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредита, оцениваемого на индивидуальной основе до вычета резерва.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2017 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	249,9	19,4	540,1	122,7	330,6	1 262,7
Финансирование текущей деятельности	76,0	19,3	140,7	88,7	255,0	579,7
Проектное финансирование и прочее	137,0	–	386,7	17,7	61,4	602,8
Договоры обратного «репо»	29,5	–	–	–	–	29,5
Финансовая аренда	7,4	0,1	12,7	16,3	14,2	50,7
Кредиты физическим лицам	0,7	0,1	0,4	0,1	3,4	4,7
Ипотечные кредиты	0,1	0,1	0,4	0,1	2,5	3,2
Потребительские кредиты и прочее	0,6	–	–	–	0,6	1,2
Кредитные карты	–	–	–	–	0,1	0,1
Кредиты на покупку автомобиля	–	–	–	–	0,2	0,2
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	250,6	19,5	540,5	122,8	334,0	1 267,4

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требующие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	5 344,5	507,2	137,3	13,7	21,1	6 023,8
Финансирование текущей деятельности	3 889,0	369,2	103,8	12,4	20,8	4 395,2
Проектное финансирование и прочее	935,8	130,0	17,5	0,1	0,2	1 083,6
Договоры обратного «репо»	335,4	5,3	–	–	–	340,7
Финансовая аренда	184,3	2,7	16,0	1,2	0,1	204,3
Кредиты физическим лицам	2 271,3	7,3	18,7	22,9	161,4	2 481,6
Ипотечные кредиты	1 072,9	2,3	3,6	7,7	5,0	1 091,5
Потребительские кредиты и прочее	1 000,1	3,1	12,0	13,3	123,7	1 152,2
Кредитные карты	100,0	1,5	2,3	1,2	22,4	127,4
Кредиты на покупку автомобиля	90,5	0,4	0,8	0,7	10,3	102,7
Договоры обратного «репо»	7,8	–	–	–	–	7,8
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	7 615,8	514,5	156,0	36,6	182,5	8 505,4

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2016 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	338,8	39,8	264,6	166,9	326,9	1 137,0
Финансирование текущей деятельности	175,0	35,1	96,0	107,8	254,1	668,0
Проектное финансирование и прочее	152,0	0,1	156,8	37,5	58,9	405,3
Договоры обратного «репо»	3,9	–	–	–	–	3,9
Финансовая аренда	7,9	4,6	11,8	21,6	13,9	59,8
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	2,9	–	–	–	–	2,9
Финансирование текущей деятельности	2,9	–	–	–	–	2,9
Кредиты физическим лицам	0,1	–	0,1	0,6	9,8	10,6
Ипотечные кредиты	–	–	–	0,4	8,1	8,5
Потребительские кредиты и прочее	0,1	–	0,1	0,1	1,4	1,7
Кредитные карты	–	–	–	0,1	0,1	0,2
Кредиты на покупку автомобиля	–	–	–	–	0,2	0,2
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе	341,8	39,8	264,7	167,5	336,7	1 150,5

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Необесцененные			Обесцененные		Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
Кредиты юридическим лицам	5 105,7	737,3	96,4	13,0	31,9	5 984,3
Финансирование текущей деятельности	3 892,4	308,0	48,2	9,1	31,5	4 289,2
Проектное финансирование и прочее	693,3	424,8	29,2	0,1	0,3	1 147,7
Договоры обратного «репо»	362,5	3,0	–	–	–	365,5
Финансовая аренда	157,5	1,5	19,0	3,8	0,1	181,9
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	187,2	–	–	–	–	187,2
Финансирование текущей деятельности	187,2	–	–	–	–	187,2
Кредиты физическим лицам	1 930,9	8,9	18,1	25,1	182,0	2 165,0
Ипотечные кредиты	969,5	2,1	3,2	8,8	5,6	989,2
Потребительские кредиты и прочее	782,1	4,9	11,0	13,0	142,3	953,3
Кредитные карты	98,1	1,2	2,5	2,1	23,5	127,4
Кредиты на покупку автомобиля	75,4	0,7	1,4	1,2	10,6	89,3
Договоры обратного «репо»	5,8	–	–	–	–	5,8
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе	7 223,8	746,2	114,5	38,1	213,9	8 336,5

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Итого
Кредиты юридическим лицам	5 571,5	504,9	629,1	6 705,5
Финансирование текущей деятельности	3 944,7	367,0	199,8	4 511,5
Проектное финансирование и прочее	1 072,4	129,9	403,7	1 606,0
Договоры обратного «репо»	364,9	5,3	–	370,2
Финансовая аренда	189,5	2,7	25,6	217,8
Кредиты физическим лицам	2 247,3	4,7	0,2	2 252,2
Ипотечные кредиты	1 056,9	0,7	–	1 057,6
Потребительские кредиты и прочее	994,2	2,6	0,1	996,9
Кредитные карты	99,1	1,4	–	100,5
Кредиты на покупку автомобиля	89,3	–	0,1	89,4
Договоры обратного «репо»	7,8	–	–	7,8
Итого кредиты и авансы клиентам	7 818,8	509,6	629,3	8 957,7

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Итого
Кредиты юридическим лицам	5 316,2	707,5	321,5	6 345,2
Финансирование текущей деятельности	4 024,6	294,6	120,2	4 439,4
Проектное финансирование и прочее	767,0	407,0	182,2	1 356,2
Договоры обратного «репо»	366,4	3,0	–	369,4
Финансовая аренда	158,2	2,9	19,1	180,2
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	190,1	–	–	190,1
Финансирование текущей деятельности	190,1	–	–	190,1
Кредиты физическим лицам	1 904,0	5,7	0,6	1 910,3
Ипотечные кредиты	955,8	–	–	955,8
Потребительские кредиты и прочее	771,5	4,2	0,3	776,0
Кредитные карты	97,1	1,0	0,1	98,2
Кредиты на покупку автомобиля	73,8	0,5	0,2	74,5
Договоры обратного «репо»	5,8	–	–	5,8
Итого кредиты и авансы клиентам	7 410,3	713,2	322,1	8 445,6

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

	2017 г.	2016 г.
Строительство	118,7	118,5
Финансы	63,5	82,3
Промышленное производство	51,7	37,2
Торговля и коммерция	44,2	52,6
Транспорт	39,8	41,0
Энергетика	39,7	63,8
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	30,3	17,8
Металлургическая промышленность	22,4	33,4
Телекоммуникации и средства массовой информации	17,0	16,2
Нефтегазовая отрасль	6,6	8,9
Химическая промышленность	6,4	14,1
Физические лица	3,5	10,4
Государственные органы власти	0,1	–
Прочее	12,9	8,0
Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные	456,8	504,2

На 31 декабря 2017 года у Группы имеется пул кредитов и авансов клиентам, обесцененных на коллективной основе, в размере 219,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 252,1 миллиарда рублей).

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	22,4	3,1	0,7	4,5	7,0	55,2	92,9
Финансирование текущей деятельности	20,8	2,0	0,6	4,5	4,8	53,8	86,5
Проектное финансирование и прочее	–	0,5	–	–	–	0,5	1,0
Финансовая аренда	1,6	0,6	0,1	–	2,2	0,9	5,4
Кредиты физическим лицам	35,6	4,8	2,1	2,7	1,0	0,1	46,3
Ипотечные кредиты	14,4	2,1	1,8	2,4	1,0	0,1	21,8
Потребительские кредиты и прочее	16,4	2,3	0,1	0,1	–	–	18,9
Кредитные карты	3,2	0,1	–	–	–	–	3,3
Кредиты на покупку автомобиля	1,6	0,3	0,2	0,2	–	–	2,3
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	58,0	7,9	2,8	7,2	8,0	55,3	139,2

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Кредиты юридическим лицам	50,1	6,8	8,8	2,6	54,5	114,6	237,4
Финансирование текущей деятельности	24,1	4,2	1,3	2,0	50,8	32,9	115,3
Проектное финансирование и прочее	18,2	0,2	–	0,5	0,5	80,6	100,0
Финансовая аренда	7,8	2,4	7,5	0,1	3,2	1,1	22,1
Кредиты физическим лицам	36,4	5,8	2,0	2,9	0,7	–	47,8
Ипотечные кредиты	12,9	1,9	1,2	2,3	0,7	–	19,0
Потребительские кредиты и прочее	17,9	3,2	0,6	0,5	–	–	22,2
Кредитные карты	3,4	0,2	–	–	–	–	3,6
Кредиты на покупку автомобиля	2,2	0,5	0,2	0,1	–	–	3,0
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам	86,5	12,6	10,8	5,5	55,2	114,6	285,2

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обеспечение

Информация о финансовом влиянии залогового обеспечения представлена ниже через раскрытие балансовой стоимости портфеля кредитов клиентам отдельно по «избыточно обеспеченным» и «недостаточно обеспеченным».

Группа определяет кредиты, стоимость обеспечения по которым не ниже 100% от балансовой стоимости кредита, как «избыточно обеспеченные».

Ниже представлено влияние обеспечения по классам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017 г.		2016 г.	
	Избыточно обеспеченные	Недостаточно обеспеченные	Избыточно обеспеченные	Недостаточно обеспеченные
Кредиты юридическим лицам	3 445,2	3 841,3	3 270,4	3 850,9
Финансирование текущей деятельности	1 873,6	3 101,3	1 596,6	3 360,6
Проектное финансирование и прочее	1 021,3	665,1	1 206,4	346,6
Договоры обратного «репо»	355,9	14,3	335,6	33,8
Финансовая аренда	194,4	60,6	131,8	109,9
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	–	–	11,6	178,5
Финансирование текущей деятельности	–	–	11,6	178,5
Кредиты физическим лицам	1 078,8	1 407,5	1 000,8	1 174,8
Ипотечные кредиты	952,4	142,3	892,9	104,8
Потребительские кредиты и прочее	21,1	1 132,3	15,3	939,7
Кредитные карты	1,2	126,3	1,7	125,9
Кредиты на покупку автомобиля	96,3	6,6	85,1	4,4
Договоры обратного «репо»	7,8	–	5,8	–
Итого кредиты и авансы клиентам	4 524,0	5 248,8	4 282,8	5 204,2

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Управление уровнем кредитного риска осуществляется, в частности, путем получения залога и поручительств (гарантий) государственных органов власти, компаний и физических лиц.

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Группой установлены принципы в отношении приемлемых видов обеспечения и параметров оценки.

Обеспечение, получаемое Группой от заемщиков в рамках урегулирования задолженности по кредитам, обычно представляет собой недвижимость, финансовые инструменты и другие активы.

Группа также может получить от контрагентов ценные бумаги и гарантии в качестве обеспечения по всем видам кредитов.

Перечень приемлемых видов кредитного обеспечения периодически пересматривается. Возможно комбинированное использование различных видов кредитного обеспечения. В случаях, когда обеспечением по кредиту выступают полученные гарантии, Группа анализирует финансовые результаты деятельности гаранта, за исключением случаев получения гарантий государственных органов власти.

Группой разработан ряд требований к каждому виду кредитного обеспечения. Стоимость имущества, переданного в залог, определяется исходя из его рыночной стоимости с учетом скидки на ликвидность. Расчетная стоимость активов, передаваемых в обеспечение, должна быть достаточной для выплаты основной суммы долга, процентов, комиссий и расходов по обеспечению исполнения залоговых обязательств. Дисконт на ликвидность по различным видам залогового обеспечения варьируется от 10% до 70%.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока действия инструмента с кредитным риском. Соответствующее подразделение, ответственное за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному инструменту с кредитным риском.

В случаях, когда обеспечением по инструменту с кредитным риском выступает залоговое имущество, заемщик обязан застраховать соответствующие активы и назначить Группу выгодоприобретателем по страховому полису. Группа проводит комплексную оценку застрахованного залогового имущества, которая предусматривает оценку уровня риска, возникающего в связи с проведением кредитной операции, финансового состояния заемщика и риска утраты залогового имущества.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обеспечение, как правило, принимается с целью повышения вероятности положительного решения по кредитной заявке, а не для использования в качестве единственного основания для ее одобрения. В случае одобрения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Представителем банка по возможности проводится проверка физического существования предлагаемого обеспечения.

Группа проводит переоценку справедливой стоимости залогового имущества с частотой, установленной для каждого конкретного вида залога, и при необходимости требует предоставления дополнительного залога либо других приемлемых видов кредитного обеспечения.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость и характер активов, полученных в качестве обеспечения и перешедших в собственность Группы в соответствующем году:

	2017 г.	2016 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	26,8	–
Прочие активы	5,4	16,0
Инвестиционная недвижимость	2,1	5,6
Основные средства	–	38,3
Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение, за период	34,3	59,9

После завершения процедур передачи указанные активы были отражены в учете в соответствии с учетной политикой Группы и включены в соответствующие статьи отчета о финансовом положении.

В таблице ниже представлены балансовая стоимость и характер активов, полученных и удерживаемых по состоянию на отчетную дату:

	2017 г.	2016 г.
Инвестиционная недвижимость	90,6	92,8
Основные средства	49,5	52,1
Инвестиции в ассоциированные компании	25,6	–
Прочие активы	10,2	11,0
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,4	3,8
Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	117,3	159,7

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Под рыночным риском понимается риск ухудшения финансового результата или капитальной базы Группы по МСФО вследствие неблагоприятного изменения стоимости активов/пассивов (требований/обязательств) Группы под влиянием рыночных показателей – риск-факторов.

В группе ВТБ постоянно действует рабочий коллегиальный орган при УКГ в рамках реализации системы консолидированного управления активами и пассивами в группе ВТБ – Комитета по управлению активами и пассивами группы ВТБ (далее – КУАП). Основными целями деятельности КУАП является решение вопросов:

- управления активами и пассивами группы ВТБ;
- управления казначейскими рисками группы ВТБ;
- определения принципов внутреннего и внешнего ценообразования в группе ВТБ;

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

Согласно политике Группы, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется в порядке, установленном внутренними правилами и законодательством. Поступления от реализации имущества используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

В 2017 и 2016 годах в соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными со своими заемщиками, Группа получила активы, ранее являвшиеся обеспечением по предоставленным кредитам, в обмен на урегулирование задолженности этих заемщиков перед Группой.

- определения подходов к аллокации капитала по типам рисков в группе ВТБ;
- определения подходов к перераспределению капитала между компаниями группы ВТБ.

В 2017 году сформирована Координационная комиссия по управлению активами и пассивами и взаимодействию с финансовыми учреждениями при КУАП, основными целями деятельности которой являются:

- обеспечение эффективного функционирования системы единых групповых принципов, процедур и лимитов в области управления активами и пассивами;
- реализация эффективного взаимодействия в рамках внутригрупповых правил осуществления бизнеса с финансовыми учреждениями.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ**

Группа подвержена риску изменения процентных ставок. Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения Базовой кривой доходности по активам, пассивам и внебалансовым требованиям и обязательствам.

ДР ежемесячно представляет КУАП анализ показателей, характеризующих риск изменения процентных ставок, по Группе и отдельным банкам в составе Группы, включая анализ чистой приведенной стоимости активов и обязательств, подверженных риску изменения процентных ставок, экономического капитала на покрытие процентного риска, а также анализ чувствительности приведенной стоимости процентных активов/пассивов и чистого процентного дохода к стресс-сценарному изменению процентных ставок, а также на 100 базисных пунктов. Оценка производится с использованием программного обеспечения Kamakura Risk Manager.

С целью снижения риска изменения процентных ставок КУАП установлен ряд ограничений (лимиты и сигнальные значения) по экономическому капиталу и чувствительности чистого процентного дохода с тем, чтобы обеспечить покрытие риска изменения процентных ставок Группой и/или отдельными банками в составе Группы.

Казначейство Банка осуществляет управление и хеджирование риска изменения процентных ставок, в том числе путем заключения срочных сделок с производными финансовыми инструментами на процентные ставки в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2017 года, на основе информации, предоставленной внутри Группы ключевым руководящим сотрудникам. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Процентные активы								
Российский рубль	2 074,1	574,3	602,6	707,5	1 901,7	1 007,5	1 275,6	8 143,3
Доллар США	1 436,8	1 423,0	430,4	737,5	857,6	271,5	67,1	5 223,9
Евро	661,1	414,7	108,9	123,0	84,3	36,6	38,6	1 467,2
Прочие валюты	343,6	171,2	50,6	133,9	153,8	38,2	52,7	944,0
Итого активы	4 515,6	2 583,2	1 192,5	1 701,9	2 997,4	1 353,8	1 434,0	15 778,4
Обязательства								
Процентные обязательства								
Российский рубль	4 155,1	1 277,7	1 008,0	589,8	451,9	36,4	404,3	7 923,2
Доллар США	1 348,8	970,4	493,7	598,8	1 526,6	368,5	24,9	5 331,7
Евро	858,5	54,5	95,7	30,8	75,6	378,0	17,2	1 510,3
Прочие валюты	396,6	167,2	29,8	190,9	110,3	1,3	34,8	930,9
Итого обязательства	6 759,0	2 469,8	1 627,2	1 410,3	2 164,4	784,2	481,2	15 696,1
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(2 243,4)	113,4	(434,7)	291,6	833,0	569,6	952,8	82,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2016 года, на основе информации, предоставленной внутри Группы ключевым руководящим сотрудникам. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы								
Процентные активы								
Российский рубль	540,4	1 546,8	569,3	696,9	1 586,3	771,6	1 187,5	6 898,8
Доллар США	1 221,3	1 687,9	441,4	103,6	516,7	174,6	221,4	4 366,9
Евро	236,6	215,9	58,6	79,2	122,0	43,2	34,4	789,9
Прочие валюты	127,7	233,3	49,7	104,3	115,8	80,2	59,9	770,9
Итого активы	2 126,0	3 683,9	1 119,0	984,0	2 340,8	1 069,6	1 503,2	12 826,5
Обязательства								
Процентные обязательства								
Российский рубль	3 356,3	1 478,6	638,7	441,2	254,9	9,2	394,3	6 573,2
Доллар США	1 316,2	1 034,8	395,5	465,4	778,2	264,1	252,5	4 506,7
Евро	319,1	173,0	99,3	109,3	108,1	40,9	9,4	859,1
Прочие валюты	249,6	269,0	35,4	45,1	163,9	12,4	40,4	815,8
Итого обязательства	5 241,2	2 955,4	1 168,9	1 061,0	1 305,1	326,6	696,6	12 754,8
Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки	(3 115,2)	728,5	(49,9)	(77,0)	1 035,7	743,0	806,6	71,7

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на сумму исторического чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	50	(10,3)	(150)	30,9
Доллар США	70	4,5	(8)	(0,5)
Итого		(5,8)		30,4

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	200	(39,8)	(400)	79,6
Доллар США	60	3,8	(8)	(0,5)
Итого		(36,0)		79,1

Общий показатель чувствительности к изменению процентных ставок, представленный в таблицах выше, относится к активам и обязательствам, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки, за исключением текущих/расчетных счетов клиентов.

По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VaR**

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения, установленные КУАП, включают внутренние лимиты и триггеры экономического капитала на покрытие валютного риска, аппетита к риску по структурным открытым валютным позициям (ОВП), внутренние лимиты «стоимости под риском» (VaR) и лимиты величины допустимых убытков («стоп-лосс») по торговым операциям, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

ДР ВТБ проводит оценку экономического капитала на покрытие валютного риска по структурной ОВП на основе гипотетического стресс-сценария изменения курсов иностранных валют относительно рубля, проводит расчет фактической величины аппетита к риску по структурным открытым валютным позициям (ОВП) с использованием методики VaR, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения конверсионных спот и форвардных/опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется Банком ежедневно.

Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 95%. Использование периода владения длительностью в один день также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение 1 рабочего дня. Фактическое влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал – 95%;
- Горизонт прогнозирования – 1 рабочий день.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VAR (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые позиции по валютным производным финансовым инструментам по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

Валюта	Открытые позиции	
	2017 г.	2016 г.
Доллар США	158,4	162,8
Евро	54,4	31,1
Швейцарский франк	11,6	7,5
Гонконгский доллар	8,8	2,6
Белорусский рубль	7,7	7,3
Шведская крона	7,4	7,2
Японская иена	6,9	6,8
Армянский драм	5,1	4,4
Ангольская кванза	4,5	3,1
Грузинский лари	3,8	4,8
Украинская гривна	2,8	7,4
Китайский юань	1,1	(1,6)
Тройская унция золота	(0,1)	0,7
Новая турецкая лира	(0,2)	0,5
Казахстанский тенге	(0,2)	(0,9)
Фунт стерлингов	(2,3)	(4,8)
Азербайджанский манат	(5,8)	(2,6)
Норвежская крона	(7,0)	(6,9)
Дирхам ОАЭ	—	1,7
Прочее	0,6	0,2

Показатель VaR для Группы по валютным позициям на 31 декабря 2017 и 2016 годов составил:

	2017 г.	2016 г.
VaR	4,06	5,61

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 100 миллионов рублей.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЦЕНОВОЙ РИСК

Портфель ценных бумаг Группы подвержен рыночному риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг и фондовых индексов. С целью ограничения рыночного риска Группы используется аппетит к рыночному риску Группы (в т.ч. лимиты стресс-теста, лимиты VaR и лимиты максимальных допустимых убытков «stop-loss»), который затем каскадируется КУР Группы до уровня дочерних банков и линий-бизнеса.

ДР еженедельно осуществляет контроль соблюдения Групповых лимитов рыночного риска, локальные лимиты рыночного риска контролируются риск-подразделениями дочерних банков на ежедневной основе.

ДР еженедельно информирует бизнес-подразделения о соблюдении Групповой лимитной дисциплины в рабочем порядке, ежемесячно представляет на КУАП отчет о соблюдении лимитов, рекомендации по их модификации, предложения по сокращению/хеджированию рыночного риска.

ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, с использованием методики VaR. Основные допущения, указанные выше, которые применяются при расчете VaR для целей оценки валютного риска, также применимы и при расчете VaR для целей рыночного риска, связанного с портфелем ценных бумаг.

Расчет VaR осуществляется на основании следующих параметров:

- исторический период – 2 года;
- горизонт прогнозирования – 1 торговый день;
- доверительный интервал – 95%;
- используемый метод – метод исторического моделирования.

В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью (типичным для развивающихся рынков), отбор исторических данных о котировках был основан на применении следующего подхода.

Исходные исторические данные используются в отношении инструментов, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 200 дней, при этом продолжительность периода, в отношении которого котировки отсутствуют, не превышает 10 последовательных дней, а выпуск финансового инструмента произошел не позднее начала отчетного года.

Оценка VaR для менее ликвидных ценных бумаг, не удовлетворяющих вышеупомянутым требованиям, осуществляется на основании исторических данных о сопоставимых инструментах. Сопоставимые инструменты должны удовлетворять следующим критериям:

- сопоставимый инструмент относится к аналогичному типу финансовых инструментов, что и исходная ценная бумага;
- страна выпуска ценной бумаги и отрасль, в которой осуществляет деятельность эмитент сопоставимого инструмента, должны совпадать со страной выпуска и отраслью деятельности эмитента исходной ценной бумаги. Кроме того, кредитные рейтинги сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть приблизительно одинаковы;
- сопоставимый инструмент и исходная ценная бумага должны быть номинированы в одной и той же валюте;
- дюрация сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть сравнимы.

Приблизительно одна четверть ценных бумаг в общем объеме портфеля замещены сопоставимыми инструментами для целей оценки VaR.

Итоговый показатель VaR 1d,95% Группы за 2017 год с учетом диверсификации и двухлетнего исторического периода составил 1,2 млрд. рублей (в 2016 году: 1,5 млрд. рублей).

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ

Риск ликвидности – риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночных. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия (несовпадения) сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на двух основных уровнях:

- Уровень банка/компании: Каждый участник Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа и стандартов Группы.
- Уровень Группы: Группа управляет своей ликвидностью на основе централизованного подхода к контролю и управлению основной деятельностью Группы, включая:
 - универсальную политику и подходы к управлению ликвидностью;
 - единую методологию анализа риска ликвидности;
 - централизованную систему текущей оперативной отчетности и хранения данных.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском руководство ВТБ использует следующие способы.

- анализ договорных сроков погашения (анализ разрывов) и прогнозирование денежных потоков, включая: планируемые сделки; прогнозируемую пролонгацию срочных контрактов без вывода привлеченных средств клиентов (депозиты и векселя); возможный отток нестабильных средств «до востребования» (текущие счета клиентов, счета Нostro);
- анализ концентрации депозитной базы;
- анализ результатов стресс-тестирования;
- установление внутренних показателей/лимитов ликвидности, в т.ч.: (1) минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия возможного оттока ресурсов, выплачиваемых по требованию/в течение 1 дня и прочих краткосрочных обязательств (до 30 дней); (2) норматива ликвидности Казначейского портфеля, отслеживаемых ежедневно;
- распределение и использование портфеля ценных бумаг Казначейства, под который предоставляется финансирование от ЦБ РФ посредством осуществления операций обратного «репо» и который способствует управлению краткосрочной ликвидностью;
- разработка планов действий в экстренных ситуациях (резервные планы фондирования).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулируемыми органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде обязательных нормативов.

ДР анализирует денежные потоки Группы и готовит для КУАП ежемесячный отчет о состоянии риска ликвидности Группы. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг, подготавливает данные о краткосрочной ликвидности Банка и представляет в КУАП еженедельный отчет.

В таблицах ниже в колонке «Приток» показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке «Отток» представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств, за исключением текущих и расчетных счетов). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках «Приток» и «Отток».

В колонке «Накопленный разрыв» представлен накопленный разрыв. В колонке «Валютный своп – накопленный разрыв» представлены накопленные разрывы между условными суммами валютных операций (валютные свопы, валютные операции «spot» и валютные форварды, расчетные валютные форварды). В колонке «Разрыв в динамике (итога) накопленный» представлен совокупный накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные наличными денежными средствами и счетами «ностро», открытыми в других банках.

Проведенный анализ подтверждает, что, несмотря на значительный объем средств клиентов, привлеченных до востребования или на непродолжительный период, диверсификация средств по количеству и типам вкладчиков, а также накопленный опыт Группы дают основания считать, что данные привлеченные средства клиентов в значительной степени являются для Группы долгосрочным и стабильным источником финансирования. Кроме того, портфели ценных бумаг Казначейства и ценные бумаги, предназначенные для торговли, могут быть использованы для управления краткосрочной ликвидностью посредством сделок обратного «репо».

Для целей управления среднесрочными потребностями в ликвидности Группа ВТБ использует межбанковские депозиты и средства клиентов (новые привлечения и пролонгация существующих депозитов), договоры «репо», а также инструменты, предлагаемые в форме обеспеченных кредитов (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг), что позволяет Группе устранять отрицательные разрывы среднесрочной ликвидности.

Группа ВТБ имеет доступ к ряду дополнительных источников финансирования Банка России для управления отрицательными разрывами среднесрочной ликвидности.

Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности осуществляется посредством осуществления валютных операций (конверсионных свопов).

Как правило, в конце года государственные органы вкладывают средства в краткосрочные инструменты, и, как результат, существенная часть таких ресурсов подлежит погашению в течение одного месяца. Проведенный анализ подтверждает, что, учитывая принимаемые ЦБ РФ меры по обеспечению банковской системы инструментами рефинансирования, а также ожидаемые поступления средств на текущие счета бюджетных организаций, Группа сможет пролонгировать основную часть предоставленных ресурсов.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2017 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп – накопленный разрыв	Разрыв в динамике (итого) накопленный
Позиции в российских рублях						
Начальный остаток	–	–	297,7	297,7	–	297,7
Менее 1 месяца	348,7	(2 026,5)	(1 677,8)	(1 380,1)	(284,8)	(1 664,9)
От 1 до 3 месяцев	520,0	(1 623,7)	(1 103,7)	(2 483,8)	(165,3)	(2 649,1)
От 3 месяцев до 1 года	1 987,2	(1 575,3)	411,9	(2 071,9)	(57,7)	(2 129,6)
От 1 года до 3 лет	2 939,3	(358,4)	2 580,9	509,0	(105,7)	403,3
Более 3 лет	4 421,6	(1 008,2)	3 413,4	3 922,4	(112,2)	3 810,2
Позиции в прочих валютах						
Начальный остаток	–	–	478,1	478,1	–	478,1
Менее 1 месяца	584,8	(311,4)	273,4	751,5	384,2	1 135,7
От 1 до 3 месяцев	265,8	(287,5)	(21,7)	729,8	184,6	914,4
От 3 месяцев до 1 года	1 060,3	(1 029,9)	30,4	760,2	92,1	852,3
От 1 года до 3 лет	1 578,4	(1 514,9)	63,5	823,7	147,7	971,4
Более 3 лет	1 621,3	(1 056,3)	565,0	1 388,7	147,8	1 536,5
Итого						
Начальный остаток	–	–	775,8	775,8	–	775,8
Менее 1 месяца	933,5	(2 337,9)	(1 404,4)	(628,6)	99,4	(529,2)
От 1 до 3 месяцев	785,8	(1 911,2)	(1 125,4)	(1 754,0)	19,3	(1 734,7)
От 3 месяцев до 1 года	3 047,5	(2 605,2)	442,3	(1 311,7)	34,4	(1 277,3)
От 1 года до 3 лет	4 517,7	(1 873,3)	2 644,4	1 332,7	42,0	1 374,7
Более 3 лет	6 042,9	(2 064,5)	3 978,4	5 311,1	35,6	5 346,7

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2016 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накопленный разрыв	Валютный своп – накопленный разрыв	Разрыв в динамике (итого) накопленный
Позиции в российских рублях						
Начальный остаток	–	–	192,8	192,8	–	192,8
Менее 1 месяца	563,9	(2 722,0)	(2 158,1)	(1 965,3)	(148,8)	(2 114,1)
От 1 до 3 месяцев	439,3	(1 442,1)	(1 002,8)	(2 968,1)	(102,7)	(3 070,8)
От 3 месяцев до 1 года	1 723,0	(1 221,3)	501,7	(2 466,4)	(73,5)	(2 539,9)
От 1 года до 3 лет	2 892,6	(428,1)	2 464,5	(1,9)	(57,0)	(58,9)
Более 3 лет	3 252,6	(955,6)	2 297,0	2 295,1	(57,1)	2 238,0
Позиции в прочих валютах						
Начальный остаток	–	–	356,7	356,7	–	356,7
Менее 1 месяца	829,2	(966,1)	(136,9)	219,8	148,1	367,9
От 1 до 3 месяцев	576,2	(535,7)	40,5	260,3	104,9	365,2
От 3 месяцев до 1 года	1 139,5	(1 688,1)	(548,6)	(288,3)	76,2	(212,1)
От 1 года до 3 лет	1 871,6	(1 651,7)	219,9	(68,4)	61,2	(7,2)
Более 3 лет	1 611,0	(898,8)	712,2	643,8	60,8	704,6
Итого						
Начальный остаток	–	–	549,5	549,5	–	549,5
Менее 1 месяца	1 393,1	(3 688,1)	(2 295,0)	(1 745,5)	(0,7)	(1 746,2)
От 1 до 3 месяцев	1 015,5	(1 977,8)	(962,3)	(2 707,8)	2,2	(2 705,6)
От 3 месяцев до 1 года	2 862,5	(2 909,4)	(46,9)	(2 754,7)	2,7	(2 752,0)
От 1 года до 3 лет	4 764,2	(2 079,8)	2 684,4	(70,3)	4,2	(66,1)
Более 3 лет	4 863,6	(1 854,4)	3 009,2	2 938,9	3,7	2 942,6

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Приведенная ниже таблица показывает недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам, а также обязательства кредитного характера на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные обязательства:						
Средства банков	765,2	11,9	1,6	0,3	33,1	812,1
Средства клиентов	4 155,8	1 622,4	1 061,3	685,5	1 778,0	9 303,0
Прочие заемные средства	1,2	4,0	4,5	127,0	372,2	508,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	33,4	64,8	94,8	39,0	122,2	354,2
Прочие обязательства	87,9	5,4	1,1	2,0	2,4	98,8
Субординированная задолженность	—	6,0	2,7	9,6	536,5	554,8
Итого денежные потоки к выплате по непроизводным обязательствам	5 043,5	1 714,5	1 166,0	863,4	2 844,4	11 631,8
Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты:						
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов						
(Приток)	(917,5)	(178,1)	(164,3)	(205,4)	(416,4)	(1 881,7)
Отток	912,4	170,6	144,3	192,8	377,2	1 797,3
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов						
(Приток)	(761,9)	(104,8)	(75,6)	(172,5)	(299,5)	(1 414,3)
Отток	770,4	110,6	73,9	187,3	309,8	1 452,0
Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты						
(Приток)	(9,2)	(7,5)	(8,7)	(13,1)	(35,7)	(74,2)
Отток	12,9	6,3	11,0	8,7	15,0	53,9
Обязательства кредитного характера	1 057,2	—	—	—	—	1 057,2

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица показывает недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам, а также обязательства кредитного характера на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные обязательства:						
Средства банков	470,0	362,8	1,6	64,8	328,8	1 228,0
Средства клиентов	3 623,7	1 017,0	763,3	727,2	1 359,0	7 490,2
Прочие заемные средства	831,4	176,5	7,9	14,8	511,0	1 541,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,1	12,1	117,4	31,5	255,0	447,1
Прочие обязательства	87,7	2,9	6,5	3,6	2,0	102,7
Субординированная задолженность	–	5,9	31,8	9,7	636,2	683,6
Итого денежные потоки к выплате по непроизводным обязательствам	5 043,9	1 577,2	928,5	851,6	3 092,0	11 493,2
Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты:						
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов						
(Приток)	(264,4)	(170,4)	(121,6)	(148,0)	(456,5)	(1 160,9)
Отток	258,9	162,6	115,1	123,6	326,8	987,0
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов						
(Приток)	(361,4)	(84,8)	(117,5)	(250,8)	(350,1)	(1 164,6)
Отток	368,7	90,9	124,4	284,6	423,6	1 292,2
Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты						
(Приток)	(9,9)	(17,8)	(8,4)	(9,1)	(14,5)	(59,7)
Отток	12,4	16,9	9,3	11,9	7,7	58,2
Обязательства кредитного характера	755,3	–	–	–	–	755,3

Средства клиентов включают в себя срочные депозиты физических лиц. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения (ожидаемые сроки погашения соответствуют договорным срокам, оставшимся до погашения), к окончанию которых Группа имеет право реализовать активы и погасить обязательства.

	Менее 1 года	Свыше 1 года	С неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	773,8	—	—	773,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	82,7	14,4	—	97,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	296,0	—	17,4	313,4
Производные финансовые активы	73,1	102,5	—	175,6
Средства в банках	683,5	151,5	—	835,0
Кредиты и авансы клиентам	1 891,0	7 280,4	—	9 171,4
Инвестиционные финансовые активы	45,3	227,8	12,5	285,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	117,1	117,1
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17,2	—	—	17,2
Земля и основные средства	—	—	348,2	348,2
Инвестиционная недвижимость	—	—	210,4	210,4
Гудвил и прочие нематериальные активы	—	—	157,4	157,4
Отложенный актив по налогу на прибыль	—	—	98,7	98,7
Прочие активы	269,6	8,7	130,1	408,4
Итого активы	4 132,2	7 785,3	1 091,8	13 009,3
Обязательства				
Средства банков	777,4	32,9	—	810,3
Средства клиентов	7 419,9	1 724,8	—	9 144,7
Производные финансовые обязательства	73,9	60,1	—	134,0
Прочие заемные средства	129,3	175,2	—	304,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	222,8	99,7	0,2	322,7
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	7,0	—	—	7,0
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	—	—	30,7	30,7
Прочие обязательства	269,4	273,3	39,8	582,5
Субординированная задолженность	3,1	190,1	—	193,2
Итого обязательства	8 902,8	2 556,1	70,7	11 529,6

Руководство полагает, что хотя долевыми ценными бумагами, входящими в категорию финансовых активов, предназначенных для торговли, не имеют договорных сроков погашения, эти долевыми ценными бумагами могут быть проданы в срок менее одного года, поэтому они включены в соответствующую категорию с договорным сроком погашения, Долговые ценные бумаги в составе финансовых

инструментов, предназначенных для торговли, также относятся к инструментам с договорным сроком погашения менее одного года, поскольку руководство полагает, что эти долговые ценные бумаги могут быть проданы в срок менее одного года, и не планирует удерживать данные долговые ценные бумаги до погашения,

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения (ожидаемые сроки погашения соответствуют договорным срокам, оставшимся до погашения), к окончанию которых Группа имеет право реализовать активы и погасить обязательства,

	Менее 1 года	Свыше 1 года	С неопреде- ленным сроком погашения	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	452,9	–	–	452,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	82,5	12,6	–	95,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	245,4	0,5	21,2	267,1
Производные финансовые активы	47,3	133,2	–	180,5
Средства в банках	765,8	285,4	–	1 051,2
Кредиты и авансы клиентам	2 013,0	6 841,5	–	8 854,5
Инвестиционные финансовые активы	65,7	241,8	33,2	340,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	90,6	90,6
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	15,6	–	–	15,6
Земля и основные средства	–	–	352,7	352,7
Инвестиционная недвижимость	–	–	235,5	235,5
Гудвил и прочие нематериальные активы	–	–	155,1	155,1
Отложенный актив по налогу на прибыль	–	–	87,8	87,8
Прочие активы	246,7	26,8	132,7	406,2
Итого активы	3 934,9	7 541,8	1 108,8	12 585,5
Обязательства				
Средства банков	881,0	327,9	–	1 208,9
Средства клиентов	6 021,1	1 325,5	–	7 346,6
Производные финансовые обязательства	67,5	97,5	–	165,0
Прочие заемные средства	1 019,7	287,5	–	1 307,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	179,0	220,6	–	399,6
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	2,2	–	–	2,2
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	–	–	35,2	35,2
Прочие обязательства	165,9	226,6	94,0	486,5
Субординированная задолженность	27,8	196,3	–	224,1
Итого обязательства	8 364,2	2 681,9	129,2	11 175,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на месте регистрации контрагентов Группы, Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2017 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	530,0	208,8	35,0	773,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	90,1	—	7,0	97,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	243,3	32,3	37,8	313,4
Производные финансовые активы	87,2	71,0	17,4	175,6
Средства в банках	353,8	75,4	405,8	835,0
Кредиты и авансы клиентам	7 311,0	432,5	1 427,9	9 171,4
Инвестиционные финансовые активы	218,7	54,3	12,6	285,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	29,2	58,3	29,6	117,1
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2,6	—	14,6	17,2
Земля и основные средства	232,7	7,5	108,0	348,2
Инвестиционная недвижимость	200,0	0,1	10,3	210,4
Гудвил и прочие нематериальные активы	136,7	2,9	17,8	157,4
Отложенный актив по налогу на прибыль	95,6	2,6	0,5	98,7
Прочие активы	331,8	68,0	8,6	408,4
Итого активы	9 862,7	1 013,7	2 132,9	13 009,3
Обязательства				
Средства банков	349,6	63,3	397,4	810,3
Средства клиентов	8 397,8	301,5	445,4	9 144,7
Производные финансовые обязательства	30,2	98,2	5,6	134,0
Прочие заемные средства	165,4	23,2	115,9	304,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	156,9	161,1	4,7	322,7
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	0,3	0,1	6,6	7,0
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	29,7	—	1,0	30,7
Прочие обязательства	512,9	51,3	18,3	582,5
Субординированная задолженность	101,7	91,5	—	193,2
Итого обязательства	9 744,5	790,2	994,9	11 529,6
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	118,2	342,2	1 019,3	1 479,7
Позиция по внебалансовым активам и обязательствам до вычета резерва – обязательства кредитного характера	1 027,6	11,7	17,9	1 057,2

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на месте регистрации контрагентов Группы, Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2016 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и краткосрочные активы	274,1	153,6	25,2	452,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	85,7	0,5	8,9	95,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	177,3	40,3	49,5	267,1
Производные финансовые активы	101,9	57,0	21,6	180,5
Средства в банках	577,7	92,2	381,3	1 051,2
Кредиты и авансы клиентам	7 117,1	568,4	1 169,0	8 854,5
Инвестиционные финансовые активы	264,1	53,2	23,4	340,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	3,4	57,1	30,1	90,6
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	11,4	0,8	3,4	15,6
Земля и основные средства	246,9	2,8	103,0	352,7
Инвестиционная недвижимость	220,5	4,8	10,2	235,5
Гудвил и прочие нематериальные активы	133,3	2,0	19,8	155,1
Отложенный актив по налогу на прибыль	84,6	2,5	0,7	87,8
Прочие активы	361,2	36,3	8,7	406,2
Итого активы	9 659,2	1 071,5	1 854,8	12 585,5
Обязательства				
Средства банков	743,1	102,0	363,8	1 208,9
Средства клиентов	6 810,2	295,8	240,6	7 346,6
Производные финансовые обязательства	34,4	126,3	4,3	165,0
Прочие заемные средства	1 144,1	52,5	110,6	1 307,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	113,3	281,1	5,2	399,6
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	1,3	–	0,9	2,2
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	32,8	1,5	0,9	35,2
Прочие обязательства	420,1	43,4	23,0	486,5
Субординированная задолженность	105,0	119,1	–	224,1
Итого обязательства	9 404,3	1 021,7	749,3	11 175,3
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	254,9	49,8	1 105,5	1 410,2
Позиция по внебалансовым активам и обязательствам до вычета резерва – обязательства кредитного характера	657,6	18,5	79,2	755,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**СТРАХОВОЙ РИСК**

Риск, возникающий по любому договору страхования, – это риск, связанный с возможностью наступления страхового события и неопределенностью относительно суммы последующей выплаты. В силу специфики договора страхования этот риск носит случайный характер, и поэтому предсказать его невозможно.

В случае с портфелем договоров страхования, когда для определения цен и формирования резервов применяется теория вероятностей, основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что сумма фактических убытков и выплат может превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может происходить по причине того, что соответствующие выплаты осуществляются чаще или в большем размере, чем ожидалось. Страховые события носят случайный характер, поэтому фактическое количество и суммы убытков и выплат будут из года в год варьироваться и отклоняться от расчетного значения, определенного с использованием актуарных методов.

Практика показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше будет варьироваться ожидаемый результат. Кроме того, чем более диверсифицирован портфель, тем меньше вероятность существенного влияния изменений в каком-либо из его компонентов. Группа разрабатывает мероприятия по диверсификации принимаемых страховых рисков по полу, возрасту и географическим регионам, а также с целью их диверсификации внутри каждой из соответствующих категорий, чтобы получить достаточно большую совокупность объектов для снижения степени вариативности ожидаемого результата.

Группа проводит тест на достаточность обязательств для оценки достаточности признанных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Проверка учитывает все текущие оценки всех денежных потоков по договорам и всех связанных денежных потоков. Если в результате проверки будет установлено, что сумма обязательств не является достаточной, общая сумма дефицита будет отражена в отчете о прибылях и убытках.

Группа также раскрывает результаты анализа чувствительности, который отражает влияние возможных изменений переменных соответствующих рисков на обязательства на конец отчетного периода.

Группа подвержена страховому риску. Для целей анализа применяются актуарные методы. Основные допущения – ожидаемый коэффициент убыточности и факторы развития убытков (отражающих модель урегулирования убытков). Изменение данных допущений непосредственно влияет на размер резервов убытков. Ниже представлен анализ обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях (при этом прочие допущения приняты постоянными), отражающий влияние на резервы убытков.

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2017 года,

Виды страхования	Увеличение резервов убытков			
Увеличение переменной:				
- уровень доверительной вероятности	75%	75%	95%	95%
- коэффициент убыточности	5%	10%	5%	10%
Автокаско	–	–	–	–
Добровольное медицинское страхование	0,1	0,3	0,1	0,3
Страхование имущества и гражданской ответственности	0,1	0,2	0,2	0,2
Личное страхование от несчастных случаев	0,2	0,4	0,2	0,4
Обязательное государственное страхование военнослужащих	–	0,1	–	0,1
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	–	–	–	–
Прочие виды страхования, кроме страхования жизни	0,1	0,2	0,1	0,3
Итого	0,5	1,2	0,6	1,3

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**СТРАХОВОЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Виды страхования	Увеличение резервов убытков			
Увеличение переменной:				
- уровень доверительной вероятности	75%	75%	95%	95%
- коэффициент убыточности	5%	10%	5%	10%
Автокаско	–	–	0,1	0,1
Добровольное медицинское страхование	0,1	0,1	0,2	0,2
Страхование имущества и гражданской ответственности	0,3	0,6	0,5	0,7
Личное страхование от несчастных случаев	0,2	0,2	0,4	0,4
Обязательное государственное страхование военнослужащих	0,1	0,1	0,2	0,2
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	0,1	0,1	0,1	0,1
Прочие виды страхования, кроме страхования жизни	0,1	0,1	0,3	0,5
Итого	0,9	1,2	1,8	2,2

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости: (i) Уровень 1 – это оценка на основе котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам; (ii) Уровень 2 – это оценка с использованием методик оценки, для которых все существенные исходные данные прямо (т.е., цены) или косвенно (т.е., на основе цен) наблюдаются на рынке, и (iii) Уровень 3 – это оценка, не основанная на данных, наблюдаемых на рынке (т.е., ненаблюдаемые исходные данные). Классифицируя финансовые инструменты в рамках иерархии источников справедливой стоимости, руководство исходит из собственных суждений. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые на рынке исходные данные, требующие существенной корректировки на основании ненаблюдаемых исходных данных, то это оценка, соответствующая Уровню 3. Значимость исходных данных, используемых для целей оценки, определяется в контексте оценки справедливой стоимости финансового инструмента в целом.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года:

	Котировки на активных рынках Уровень 1	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Финансовые активы, предназначенные для торговли				
• Долговые ценные бумаги	178,7	76,0	4,1	258,8
• Долевые ценные бумаги	13,2	–	0,1	13,3
• Торговые кредитные продукты	–	–	4,8	4,8
Финансовые активы, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»				
• Долевые ценные бумаги	0,2	–	–	0,2
• Долговые ценные бумаги	0,1	–	–	0,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
• Договоры обратного «репо» до погашения	–	18,5	–	18,5
• Долевые ценные бумаги	8,4	–	9,0	17,4
• Долговые ценные бумаги	–	–	0,3	0,3
Производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
• Процентные контракты	–	94,1	6,2	100,3
• Контракты на другие базовые активы	0,4	29,2	1,3	30,9
• Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы	–	30,1	–	30,1
• Контракты с ценными бумагами	–	5,4	2,7	8,1
• Встроенные деривативы на структурированные инструменты	–	–	5,5	5,5
Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования				
• Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости	–	0,7	–	0,7
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
• Долговые ценные бумаги	203,0	69,3	0,4	272,7
• Долевые ценные бумаги	7,8	–	4,7	12,5
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»				
• Долговые ценные бумаги	–	0,4	–	0,4
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	66,7	66,7
Прочие финансовые активы				
Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами	–	0,3	–	0,3
Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	–	0,1	–	0,1
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	–	–	210,4	210,4
Земля и здания	–	–	116,5	116,5
Драгоценные металлы в составе прочих активов	–	112,2	–	112,2
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
• Процентные контракты	–	78,5	–	78,5
• Контракты на другие базовые активы	0,4	31,7	–	32,1
• Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы	–	15,3	–	15,3
• Контракты с ценными бумагами	–	4,5	2,6	7,1
• Встроенные деривативы на структурированные инструменты	–	–	0,3	0,3
Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования				
• Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	–	0,4	–	0,4
• Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости	–	0,3	–	0,3
Прочие финансовые обязательства				
Обязательство по поставке ценных бумаг	34,3	1,1	–	35,4
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	–	–	2,6	2,6
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	–	0,2	1,2	1,4

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года (пересчитано):

	Котировки на активных рынках Уровень 1	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Финансовые активы, предназначенные для торговли				
• Долговые ценные бумаги	114,8	69,1	4,7	188,6
• Долевые ценные бумаги	7,6	–	–	7,6
• Торговые кредитные продукты	–	–	3,5	3,5
Финансовые активы, предназначенные для торговли, заложенные по договорам «репо»				
• Долговые ценные бумаги	25,4	0,9	–	26,3
• Долевые ценные бумаги	0,1	–	–	0,1
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
• Долевые ценные бумаги	9,9	–	11,3	21,2
• Договоры обратного «репо» до погашения	–	19,3	–	19,3
• Долговые ценные бумаги	–	–	0,5	0,5
Производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
• Процентные контракты	–	111,6	16,3	127,9
• Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы	–	18,5	–	18,5
• Контракты с ценными бумагами	–	3,2	11,8	15,0
• Контракты на другие базовые активы	–	10,8	0,5	11,3
• Встроенные деривативы на структурированные инструменты	–	1,2	6,5	7,7
Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования				
• Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	–	0,1	–	0,1
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
• Долговые ценные бумаги	72,3	77,0	4,9	154,2
• Долевые ценные бумаги	10,9	–	22,3	33,2
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»				
• Долговые ценные бумаги	1,6	0,4	–	2,0
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
	–	5,9	61,8	67,7
Прочие финансовые активы				
Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами	–	0,2	–	0,2
Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	–	0,1	–	0,1
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Инвестиционная недвижимость	–	–	235,5	235,5
Земля и здания	–	–	119,8	119,8
Драгоценные металлы в составе прочих активов	–	118,8	–	118,8
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
• Процентные контракты	–	120,0	0,1	120,1
• Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы	–	28,6	–	28,6
• Контракты на другие базовые активы	–	10,0	–	10,0
• Контракты с ценными бумагами	–	3,4	0,1	3,5
• Встроенные деривативы на структурированные инструменты	–	–	1,9	1,9
Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования				
• Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков	–	0,9	–	0,9
Прочие финансовые обязательства				
Обязательство по поставке ценных бумаг	44,2	0,4	–	44,6
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	–	–	2,6	2,6
Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами	–	0,1	–	0,1
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	–	3,1	1,1	4,2

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В отношении финансовых инструментов, которые признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Значительная часть финансовых активов Уровня 3, имеющихся в наличии для продажи, представляет собой инвестиции в акции не зарегистрированных на бирже компаний, которые оцениваются на основе информации, не наблюдаемой на рынке. Изменения в допущениях могут приводить к корректировкам справедливой стоимости этих инвестиций.

ДВИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В следующей таблице представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

	Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Производные финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли (нетто)		Прочие финансовые обязательства	
	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток «репо»	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли (нетто)	Обязательства по поставке ценных бумаг	Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости
Справедливая стоимость на 1 января 2017 г. (пересчитано)	8,2	11,8	27,2	61,8	33,0	–	(2,6)	(1,1)
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	0,1	(2,5)	0,2	6,4	1,1	–	–	(0,1)
• включая нереализованные доходы или (расходы)	0,1	(2,5)	(5,7)	6,4	(2,4)	–	–	(0,1)
Доходы/(расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	–	–	(2,1)	0,2	(0,9)	–	–	–
Приобретение	6,4	–	29,1	0,1	(1,5)	0,1	–	–
Реализация	(1,3)	–	(12,5)	–	–	(0,1)	–	–
Погашение	(2,7)	–	(30,7)	(0,3)	(19,7)	–	–	2,7
Перевод на Уровень 3	9,0	–	0,3	6,1	0,7	–	–	(2,7)
Перевод из Уровня 3	(7,2)	–	(6,5)	(3,0)	0,1	–	–	–
Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости	(3,5)	–	–	(4,6)	–	–	–	–
Перевод из категорий, не оцениваемых по справедливой стоимости	–	–	0,1	–	–	–	–	–
Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.	9,0	9,3	5,1	66,7	12,8	–	(2,6)	(1,2)

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ДВИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В следующей таблице представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (пересчитано):

	Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Прочие финансовые обязательства		
	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток «репо»	Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	Производные финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли (нетто)	Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости
Справедливая стоимость на 1 января 2016 г. (пересчитано)	22,5	6,1	36,2	69,0	70,0	(2,7)	(4,2)
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	(3,9)	0,3	(0,8)	(2,3)	(32,8)	0,1	1,3
• включая нереализованные доходы или (расходы)	(3,5)	0,3	(0,1)	(2,3)	(33,2)	0,1	1,3
Доходы/(расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	–	–	1,0	(0,2)	(0,3)	–	–
Приобретение	8,5	5,1	9,4	2,3	1,4	–	(1,1)
Реализация	(6,8)	(0,1)	(5,6)	(1,1)	–	–	–
Погашение	(4,9)	(0,3)	(1,9)	–	(5,5)	–	–
Перевод на Уровень 3	8,1	0,7	2,2	–	–	–	–
Перевод из Уровня 3	(15,3)	–	(0,9)	(5,9)	–	–	2,9
Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости	–	–	(12,4)	–	–	–	–
Реклассификации в группы выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	0,2	–	–
Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г. (пересчитано)	8,2	11,8	27,2	61,8	33,0	(2,6)	(1,1)

ДВИЖЕНИЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УРОВНЯ 3

В следующей таблице представлена сверка движения в Уровне 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Земля и здания	Инвестиционная недвижимость
Справедливая стоимость на 1 января 2017 г.	119,8	235,5
Расходы за вычетом доходов, признанные в отчете о прибылях и убытках	(16,3)	(23,2)
Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(0,6)	(0,3)
Приобретение	2,5	2,1
Капитализация расходов	–	9,2
Реализация	(1,8)	(27,4)
Приобретение дочерних компаний и банков	1,0	12,5
Продажа дочерних компаний и банков	(2,8)	(1,6)
Переклассификация в составе Уровня 3	(0,6)	0,6
Чистые переводы в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости	15,3	3,0
Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.	116,5	210,4

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ДВИЖЕНИЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В следующей таблице представлена сверка движения в Уровне 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Земля и здания	Инвестиционная недвижимость
Справедливая стоимость на 1 января 2016 г.	124,4	245,0
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, признанные в отчете о прибылях и убытках	(3,3)	7,9
Расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(1,6)	(5,7)
Приобретение	4,6	12,1
Капитализация расходов	–	4,2
Реализация	(0,6)	(11,5)
Приобретение дочерних компаний и банков	1,7	–
Продажа дочерних компаний и банков	(2,1)	(3,1)
Переклассификация в составе Уровня 3	(1,6)	1,6
Чистые переводы в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости	(1,7)	(15,0)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г.	119,8	235,5

Чистые переводы в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости в приведенной выше таблице, включают суммы, переклассифицированной недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, и активов группы выбытия, удерживаемых для продажи, и недвижимости, переклассифицированной с других счетов.

По нефинансовым активам не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

ПЕРЕВОДЫ МЕЖДУ УРОВНЯМИ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г.	Причина перевода (оценка на отчетную дату)	Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам «репо»	Непроизводные финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости	Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	Итого
Из Уровня 1:							
- на Уровень 2	модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке	53,4	–	14,8	–	–	68,2
- на Уровень 3	модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке	1,8	–	–	–	–	1,8
Из Уровня 2:							
- на Уровень 1	котировки на активных рынках	61,0	–	24,4	–	–	85,4
- на Уровень 3	модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке	7,2	–	0,3	6,1	2,7	16,3
Из Уровня 3:							
- на Уровень 1	котировки на активных рынках	1,4	–	6,4	–	–	7,8
- на Уровень 2	модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке	5,8	–	0,1	3,0	–	8,9
Итого		130,6	–	46,0	9,1	2,7	188,4

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПЕРЕВОДЫ МЕЖДУ УРОВНЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г.	Причина перевода (оценка на отчетную дату)	Непроизводные финансовые активы, предназначен- ные для торговли, включая заложенные по договорам «репо»	Непроизводные финансовые активы, отнесенные в категорию переоцени- ваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»	Инвестиции в ассоциирован- ные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцени- ваемых по справедливой стоимости	Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	Итого
Из Уровня 1:							
- на Уровень 2	модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке	47,8	—	5,8	—	—	53,6
- на Уровень 3	модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке	2,1	—	1,0	—	—	3,1
Из Уровня 2:							
- на Уровень 1	котировки на активных рынках	43,9	—	8,1	—	—	52,0
- на Уровень 3	модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке	6,0	0,7	1,2	—	—	7,9
Из Уровня 3:							
- на Уровень 1	котировки на активных рынках	7,9	—	0,8	—	—	8,7
- на Уровень 2	модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке	7,4	—	0,1	5,9	2,9	16,3
Итого		115,1	0,7	17,0	5,9	2,9	141,6

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2017 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

	Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Описание ненаблюдаемых исходных данных	Допустимый интервал (используемые данные)
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам «репо»				
Долевые ценные бумаги				
Прочие секторы экономики	0,1	Прочее	н/п	н/п
Долговые ценные бумаги				
Финансовые компании, обслуживающие задолженность по ипотеке и операциям с недвижимостью	1,4	Прочее	н/п	н/п
Прочие секторы экономики	2,7	Прочее	н/п	н/п
Торговые кредитные продукты				
Угольная и горнодобывающая промышленность	2,4	Дисконтированные денежные потоки	Чистая внутренняя доходность	24,2%-40,2% (32,2%)
	2,4	Дисконтированные денежные потоки	Чистая внутренняя доходность	24,2%-40,2% (32,2%)
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долевые ценные бумаги				
Розничная торговля	5,9	Метод Гордона и метод сопоставимых компаний	Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке Темп роста в постпрогнозный период Средняя рентабельность продаж (общие продажи)	11,1%-13,1% (12,1%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%) 3,0%-5,0% (4,0%) 29,8%-31,8% (30,8%) н/п
Прочие секторы экономики	3,1	Прочее	н/п	н/п
Долговые ценные бумаги				
Прочие секторы экономики	0,3	Прочее	н/п	н/п
Торговые производные финансовые инструменты				
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	2,0	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный спрэд	4,5%-6,5% (5,5%)
	(1,9)	Прочее	н/п	н/п
Индексные деривативы	1,3	Прочее	н/п	н/п
Встроенные производные финансовые инструменты на структурированные инструменты	2,4	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный спрэд	0,5%-2,5% (1,5%)
	(0,3)	Модель Блэка	Подразумеваемая волатильность	9,3%-16,7% (13,0%)
	3,1	Прочее	н/п	н/п
Процентные деривативы	6,2	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный спрэд	-0,1%-1,9% (0,9%)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам «репо»				
Долговые ценные бумаги				
Прочие секторы экономики	0,4	Прочее	н/п	н/п
Долевые ценные бумаги				
Финансовые компании и банки	2,4	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования Коэффициент выхода	8,6%-12,6% (10,6%) 0,5-0,9 (0,7)
Прочие секторы экономики	2,3	Прочее	н/п	н/п

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Описание ненаблюдаемых исходных данных	Допустимый интервал (используемые данные)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Услуги: авиаперевозки	3,1	Дисконтированные потоки дивидендов	Премия за базовый риск	7,0%-8,0% (7,5%)
Телекоммуникации	53,5	Дисконтированные денежные потоки	Среднегодовой темп роста выручки с одного абонента в 2018-2022 гг. Среднегодовой темп роста абонентской базы в 2018-2022 гг. Темп роста в постпрогнозный период Отношение капитальных затрат к выручке Мультипликатор отношения стоимости компании к выручке и к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации Доля стратегических активов Премия сценария 1 по отношению к базовому сценарию Премия сценария 2 по отношению к базовому сценарию	0%-3,6% (1,4%) 1,5%-4% (3,2%) 1%-2,5% (2,5%) 12,3%-17,7% (15,0%) 1,5x и 4,9x (2,0x и 5,9x) 75%/15%/15% (среднее 50,0%/25,0%/25,0% и 33%/33%/33%) 50,0% - 74,0% (74,0%) 15,0% - 22,0% (22,0%)
	2,8	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Темп роста в постпрогнозный период Дисконт специальных ситуаций Вес доходного и сравнительного подходов в оценке	7,2%-10,2% (8,2%) 1%-3% (2%) 50,0%-30,0% (40,0%) 0%-50%-50% (33%-33%-33%)
Пищевая промышленность	5,6	Дисконтированные денежные потоки	Дисконт ликвидности Вес сравнительного подхода в оценке Среднегодовой темп роста по сопоставимым продажам в 2018-2023 гг.	10,00%-30,0% (25%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%) 7,2%-9,2% (8,2%)
Прочие секторы экономики	1,5	Дисконтированные денежные потоки Мультипликатор отношения стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации	Изменение темпов роста количества проданных карт (%) Изменение темпов роста стоимости карт (%) Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке	-2%+-2% (0%) 1,5%-5,5% (3,5%) 11,5%-15,5% (13,5%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%)
	0,2	Прочее	н/п	н/п
Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	(2,6)	Стоимость чистых активов	н/п	н/п
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	(1,2)	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	22,5%-24,0% (23,2%)

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2016 года (пересчитано) о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости,

Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Описание ненаблюдаемых исходных данных	Допустимый интервал (используемые данные)	
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
Долговые ценные бумаги				
Финансовые компании и банки	1,5 0,6	Дисконтированные денежные потоки Прочее	Коэффициент неопределенности н/п	-8,3%-8,3% (0,0%) н/п
Финансовые компании, обслуживающие задолженность по ипотеке	1,6	Прочее	н/п	н/п
Нефть	0,3	Прочее	н/п	н/п
Государственные органы власти	0,5	Прочее	н/п	н/п
Прочие секторы экономики	0,2	Прочее	н/п	н/п
Торговые кредитные продукты				
Железнодорожные перевозки	3,5	Дисконтированные денежные потоки	Коэффициент неопределенности	-8,3%-8,3% (0,0%)
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долевые ценные бумаги				
Финансовые компании	3,4	Метод Гордона и метод сопоставимых компаний	Стоимость собственного капитала Темп роста в постпрогнозный период Рентабельность собственного капитала в постпрогнозный период	22,8%-24,8% (23,8%) 2,0%-6,0% (4,0%) 12,0%-14,0% (13,0%)
Розничная торговля	5,0	Метод Гордона и метод сопоставимых компаний	Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке	12,9%-14,9% (13,9%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%)
Прочие секторы экономики	2,9	Прочее	Темп роста в постпрогнозный период Валовая прибыль (итоговые продажи) н/п	3,0%-5,0% (4,0%) 34,1%-36,1% (35,1%) н/п
Долговые ценные бумаги				
Прочие секторы экономики	0,5	Прочее	н/п	н/п
Торговые производные финансовые инструменты				
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	11,8	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный спрэд	4,5%-6,5% (5,5%)
Индексные деривативы	0,4	Прочее	н/п	н/п
Встроенные деривативы на структурированные инструменты	5,3 (1,9)	Дисконтированные денежные потоки Модель Блэка	Кредитный спрэд Подразумеваемая волатильность	2,5%-4,5% (3,5%) 16,0%-28,6% (22,3%)
Процентные деривативы	1,2 16,3 (0,1)	Прочее Дисконтированные денежные потоки Прочее	н/п Кредитный спрэд н/п	н/п 0,8%-2,8% (1,8%) н/п
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
Долговые ценные бумаги				
Финансовые компании и банки	1,3 0,2	Дисконтированные денежные потоки	Коэффициент неопределенности	-8,3%-8,3% (0,0%) н/п
Прочие секторы экономики	3,4	Прочее	н/п	н/п
Долевые ценные бумаги				
Финансовые компании и банки	1,8	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования, которая может быть изменена в зависимости от изменений в макроэкономической среде Коэффициент выхода	10,2%-14,2% (12,2%) 0,5-0,9 (0,7)
	5,6	Метод Гордона и метод сопоставимых компаний	Стоимость собственного капитала Темп роста в постпрогнозный период Рентабельность собственного капитала в постпрогнозный период	22,8%-24,8% (23,8%) 2,0%-6,0% (4,0%) 12,0%-14,0% (13,0%)
	0,8	Прочее	н/п	н/п
Цветная металлургия	12,3	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Темп роста в постпрогнозный период	13,2%-14,8% (14,0%) 4,0%-4,0% (4,0%)
Прочие секторы экономики	1,8	Прочее	н/п	н/п

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

	Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Описание ненаблюдаемых исходных данных	Допустимый интервал (используемые данные)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости				
через прибыль или убыток				
Телекоммуникации	53,5	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Темп роста в постпрогнозный период Среднегодовой темп роста абонентской базы в 2017-2021 гг. Среднегодовой темп роста выручки с одного абонента в 2017-2021 гг. Отношение капитальных затрат к выручке Вес основных и стратегических активов Максимальное значение показателя EBITDA	12,0%-15,0% (12,0%) 1,5%-3,5% (2,5%) 2,3%-2,7% (2,5%) 3,3%-3,7% (3,5%) 14,0%-16,0% (14,0%) 70,0%/30,0% (50,0%/50,0%) 30,0%-35,0% (32,5%)
	1,3	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке Дисконт специальных ситуаций	-9,1%-11,1% (10,1%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%) 80,0%-50,0% (66,0%)
Пищевая промышленность	5,5	Дисконтированные денежные потоки	Дисконт ликвидности Вес сравнительного подхода в оценке Изменение в предпосылке по сопоставимым продажам в 2018-2023	10,0%-30,0% (25,0%) 0%-100,0% (50,0%-50,0%) 4,0%-8,0% (6,0%)
Прочие секторы экономики	1,5	Дисконтированные денежные потоки; отношение стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA)	Изменение темпов роста количества проданных карт (%) Изменение темпов роста прибыли до налогообложения в разрезе клиентов (%) Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке	2,0%-2,0% (0,0%) 2,0%-6,0% (4,0%) 12,6%-14,6% (13,6%) 0,0%-100,0% (50,0%-50,0%)
Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	(2,6)	Стоимость чистых активов	н/п	н/п
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	(1,1)	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования Прочие факторы	22,5%-24,0% (23,2%) н/п

Справедливая стоимость инвестиции в компанию телекоммуникационной отрасли на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2017 года была определена Группой с привлечением независимого оценщика. По модели оценки, разработанной независимым оценщиком, справедливая стоимость была определена как комбинация базовой стоимости и стратегической стоимости. Базовая стоимость определена как среднее между оценкой по модели дисконтированных денежных потоков и рыночной оценкой, основанной на прогнозных значениях показателя прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации на 2018 год. Стратегическая стоимость включает дополнительные факторы, которые, по мнению независимого оценщика, участники рынка рассмотрели бы при определении справедливой стоимости инвестиции, такие как расширение клиентской базы, значения доступных частот и показателя выручки с одного абонента. Изменения в весах базового и стратегического сценариев, допущений в модели дисконтированных денежных потоков, прогнозных значений показателя прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации или компонентов стратегической стоимости могут иметь значительный эффект на оценку инвестиции.

Для финансовых инструментов, справедливая стоимость которых оценивается с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных, параметров и допущений, точное значение исходных

данных на отчетную дату может быть определено исходя из диапазона возможных альтернатив. Для каждого из ненаблюдаемых исходных данных, к которым справедливая стоимость является наиболее чувствительной, Группа рассчитывает их влияние на оценку, принимая каждое отдельное ненаблюдаемое исходное данное равным крайнему значению его возможного диапазона, сохраняя при этом другие ненаблюдаемые исходные данные без изменений. В приведенной ниже таблице представлены диапазоны справедливой стоимости соответствующего класса финансовых инструментов, рассчитанных с использованием подхода, описанного выше. Если все параметры будут изменены одновременно до крайних значений возможных диапазонов, то влияние на справедливую стоимость будет более значительным, чем указанная в данной таблице, однако Группа считает маловероятным, что все параметры и допущения будут одновременно принимать крайние значения их возможных диапазонов.

Раскрытие предназначено для иллюстрации величины относительной неопределенности в справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых оценка зависит от ненаблюдаемых параметров, однако раскрытие не является показателем будущих движений справедливой стоимости.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	2017 г.		2016 г. (пересчитано)	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли	9,0	8,1-10,1	8,2	7,9-8,8
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли	12,8	12,7-12,8	33,0	28,5-33,7
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,3	8,7-10,4	11,8	11,1-12,8
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,1	4,5-5,6	27,2	26,3-32,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66,7	53,2-70,9	61,8	49,0-62,7
Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах	(2,6)	(2,3)-(2,9)	(2,6)	(2,3)-(2,9)
Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости	(1,2)	(1,1)-(1,2)	(1,1)	(1,0)-(1,1)

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2017 года:

Активы	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Земля и здания					
Земля и здания	116,5	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%
Инвестиционная недвижимость					
Земля	111,1				
Проект 1	49,9	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	30,0%
Проект 2	21,4	Сравнительный подход	скидка на торг	16,0%	25,10%
Проект 14	17,0	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	20,0%
		Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	ставка дисконтирования	14,4%	15,5%
Проект 3	14,6	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	30,0%
		МДДП	ставка дисконтирования	15,5%	22,5%
Проект 4	8,2	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	20,0%
		МДДП	ставка дисконтирования	14,4%	15,5%
Коммерческая недвижимость	55,1				
Проект 6	25,6	МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	14,0%	15,5%
	5,0	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	14,0%	15,5%
Проект 7	7,9	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	13,0%	15,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	2,8%	4,8%
			терминальная ставка капитализации	7,5%	9,5%
Проект 8	3,1	МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	15,0%	18,1%
	5,0	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	15,0%	18,1%
Проект 9	2,2	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	20,0%
		МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	терминальная ставка капитализации	10,6%	10,6%
Проект 10	1,8	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	10,0%
		МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	14,90%	14,90%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	4,20%	6,40%
			терминальная ставка капитализации	10,70%	10,70%
Проект 11	1,3	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	20,0%
		МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	13,5%	13,5%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	4,0%	4,3%
			терминальная ставка капитализации	11,3%	11,3%
Проект 15	3,2	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	10,7%	10,7%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	0,2%	4,5%
			терминальная ставка капитализации	5,0%	5,0%
Прочее	44,2				
Прочее	44,2	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2016 года:

Активы	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Земля и здания					
Земля и здания	117,8	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%
	2,0	Прочее	скидка на торг	10,0%	20,0%
Инвестиционная недвижимость					
Земля	135,1				
Проект 1	57,1	Сравнительный подход	скидка на торг	13,5%	15,0%
Проект 2	26,0	Сравнительный подход	скидка на торг	11,9%	14,0%
Проект 14	20,5	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%
		Метод дисконтированных денежных потоков (МДДП)	ставка дисконтирования	11,9%	27,1%
Проект 4	14,5	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	10,0%
		МДДП	ставка дисконтирования	14,7%	23,0%
Проект 3	10,0	Сравнительный подход	скидка на торг	15,0%	15,0%
		МДДП	ставка дисконтирования	21,5%	25,0%
Прочее	7,1	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%
Коммерческая недвижимость	85,0				
Проект 6	32,1	МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	14,0%	15,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	3,50%	7,0%
			терминальная ставка капитализации	9,50%	13,0%
	15,7	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	15,30%	35,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	5,0%	5,0%
			терминальная ставка капитализации	10,0%	11,0%
Проект 7	7,9	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	14,0%	19,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	2,0%	4,80%
			терминальная ставка капитализации	8,5%	8,5%
Проект 8	2,9	МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	15,0%	20,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	5,0%	12,0%
			терминальная ставка капитализации	9,0%	9,0%
	5,5	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	15,0%	25,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	5,0%	12,0%
			терминальная ставка капитализации	9,0%	9,0%
Проект 15	4,8	МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	ставка дисконтирования	10,7%	10,7%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	1,3%	5,5%
			терминальная ставка капитализации	5,0%	5,0%
Проект 9	2,2	Сравнительный подход	скидка на торг	20,0%	20,0%
		МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	терминальная ставка капитализации	10,6%	10,6%
Проект 10	1,8	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	10,0%
		МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	14,9%	14,9%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	4,2%	6,4%
			терминальная ставка капитализации	10,7%	10,7%

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2016 года (продолжение):

Активы	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Проект 11	1,7	Сравнительный подход МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	скидка на торг	20,0%	20,0%
			ставка дисконтирования	15,2%	15,2%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	0,0%	5,5%
			терминальная ставка капитализации	11,0%	11,0%
			скидка на торг	10,0%	20,0%
Прочая коммерческая недвижимость	10,4	Сравнительный подход МДДП (построенная инвестиционная недвижимость)	ставка дисконтирования	13,0%	18,0%
			средняя ежегодная индексация арендной платы	2,5%	7,0%
			терминальная ставка капитализации	9,5%	13,0%
			ставка дисконтирования	15,3%	35,0%
		МДДП (инвестиционная недвижимость в стадии строительства)	средняя ежегодная индексация арендной платы	2,5%	7,0%
			терминальная ставка капитализации	8,0%	13,0%
			скидка на торг	10,0%	20,0%
Прочее	15,3				
Прочее	15,3	Сравнительный подход	скидка на торг	10,0%	20,0%

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2017 года:

Допущения	Описание допущений	Описание чувствительности
Торг (различие между ценами предложения и сделок)	Было проведено интервьюирование ведущих риелторов, по результатам проведенного интервью диапазон возможных скидок на торг составил от 10% до 30%.	В зависимости от изменения спроса на объекты недвижимости, корректировка на торг может колебаться от 5% до 30%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования – процентная ставка, используемая для расчета текущей стоимости денежной суммы, получаемой или выплачиваемой в будущем. Ставка дисконтирования отражает взаимосвязь риск – доходность, а также различные виды риска, присущие недвижимости. Ставка дисконтирования составила от 10,7% до 22,5% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке инвестиционной недвижимости, ставка дисконтирования может колебаться от 10% до 30%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Терминальная ставка капитализации	Ставка капитализации – отношение чистого годового дохода, приносимого инвестицией, к ее рыночной стоимости. Ставка капитализации составила от 5% до 12% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, ставка капитализации может колебаться от 5% до 15%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Среднегодовая индексация арендных ставок	Индексация текущей арендной ставки по рыночным условиям от 0,2% до 6,4% годовых.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, индексация арендной ставки может колебаться от 0% до 13%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2016 года:

Допущения	Описание допущений	Описание чувствительности
Торг (различие между ценами предложения и сделок)	Было проведено интервьюирование ведущих риелторов, по результатам проведенного интервью диапазон возможных скидок на торг составил от 10% до 30%.	В зависимости от изменения спроса на объекты недвижимости, корректировка на торг может колебаться от 5% до 30%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования – процентная ставка, используемая для расчета текущей стоимости денежной суммы, получаемой или выплачиваемой в будущем. Ставка дисконтирования отражает взаимосвязь риск – доходность, а также различные виды риска, присущие недвижимости. Ставка дисконтирования составила от 12% до 30% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке инвестиционной недвижимости, ставка дисконтирования может колебаться от 10% до 30%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Терминальная ставка капитализации	Ставка капитализации - отношение чистого годового дохода, приносимого инвестицией, к ее рыночной стоимости. Ставка капитализации составила от 9% до 13% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, ставка капитализации может колебаться от 8% до 18%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.
Среднегодовая индексация арендных ставок	Индексация текущей арендной ставки по рыночным условиям от 1,3% до 7,0% годовых.	В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, индексация арендной ставки может колебаться от 0% до 13%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года справедливая стоимость проектов определялась исходя из предположения о наилучшем и наиболее эффективном использовании, которое отличается от текущего использования:

- По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года земельные участки Проекта 3 имели категорию земель для сельскохозяйственного использования, которые Группа предполагает использовать в целях жилого и коммерческого строительства. В рамках определения справедливой стоимости для теста на обесценение земельного актива руководство Группы исходило из анализа наилучшего и наиболее эффективного использования земельного актива в качестве земель под жилую застройку.
- По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года земельные участки Проекта 4 имели категорию земель для сельскохозяйственного использования, которые Группа предполагает использовать в целях жилого и коммерческого строительства. В рамках определения справедливой стоимости для теста на обесценение земельного актива руководство Группы исходило из анализа наилучшего и наиболее эффективного использования земельного актива в качестве земель под жилую застройку, земель особой экономической зоны и земель под оптово-распределительный центр.
- По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года земельные участки Проекта 14 имели категорию земель для сельскохозяйственного использования, которые Группа предполагает использовать в целях жилого и коммерческого строительства. В рамках определения справедливой стоимости для теста на обесценение объектов Группа исходила из анализа наилучшего и наиболее эффективного использования земельного актива в качестве земель под жилую и коммерческую застройку, а также земель для сельскохозяйственного использования, предназначенных для продажи.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**МЕТОДЫ И ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ОЦЕНКЕ
ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 2**

В соответствии с моделями Уровня 2 расчет справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов осуществлялся по методу ДДП (прогнозных денежных потоков) с использованием допущений относительно будущих купонных платежей, цен недавних сделок и котировок на неактивных рынках, если в результате проведенного Группой анализа установлено, что такие котировки являются наилучшей оценкой справедливой стоимости финансового инструмента на отчетную дату. Вероятностные модели были уточнены на основе рыночных показателей (валютные форварды, индекс ITRAX).

**ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ
СТОИМОСТИ УРОВНЯ 3**

Для оценки долевых инвестиций Уровня 3 Группа использует сравнимые рыночные показатели, Руководство определяет сопоставимые публичные компании (компании-аналоги) исходя из отрасли, размера, уровня развития и стратегии. Далее руководство рассчитывает рыночный показатель для каждой сопоставимой компании в выборке. Данный показатель рассчитывается путем деления стоимости компании-аналога на сумму прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (EBITDA). Рыночный показатель корректируется с учетом неликвидности и разницы между сопоставимыми компаниями на основе фактов и обстоятельств, характерных для данных компаний.

Внутренняя оценка справедливой стоимости совместных предприятий и ассоциированных компаний, переоцениваемых по справедливой стоимости, производится на момент начала реализации проекта. Внутренняя оценка справедливой стоимости выполняется на ежеквартальной основе, при этом не реже чем раз в квартал результаты оценки должны рассматриваться инвестиционными менеджерами, для принятия решений об оптимальном моменте для выхода из нее в соответствии с инвестиционной стратегией.

Долговые инструменты Уровня 3 оцениваются по чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков. Группа также учитывает ликвидность, факторы кредитного и рыночного рисков и корректирует модель оценки соответствующим образом.

**НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА,
ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ
СТОИМОСТИ**

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, отражающей рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода (дата оценки). Оценка справедливой стоимости проводилась руководством Группы с привлечением независимого оценщика. При проведении оценки использовались сравнительный метод, доходный метод по отдельности или в совокупности. Следующие ненаблюдаемые допущения (Уровень 3) применялись при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости: скидка на торг, ставка дисконтирования, ставка капитализации терминальной стоимости, ставка индексации, уровень загрузки, корректировка на местоположение, площадь, класс и прочие.

Земля и здания. Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Основным методом оценки является сравнительный подход. Следующие ненаблюдаемые допущения (Уровень 3), применялись при определении справедливой стоимости земли и зданий: скидка на торг, корректировка на местоположение, площадь, класс и прочие.

Активы и обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи. Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Стоимость финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, переоценивается в соответствии с применимыми МСФО до переоценки справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу группы выбытия.

Драгоценные металлы. Драгоценные металлы оцениваются по справедливой стоимости с использованием справочных цен на рафинированные драгоценные металлы. Справочные цены рассчитываются на основе лондонских фиксингов, пересчитанных в российские рубли по основному обменному курсу доллара США к российскому рублю на отчетную дату.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**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 консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств. Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости. Для финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам клиентов на текущих/расчетных счетах без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой. Для котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Для некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

На 31 декабря 2017 года справедливая стоимость анализируется по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, следующим образом:

	Котировки на активных рынках Уровень 1	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость					
Денежные средства и краткосрочные активы	289,9	483,9	–	773,8	773,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	97,1	–	97,1	97,1
Средства в банках	–	789,1	33,1	822,2	835,0
• Россия	–	308,9	31,7	340,6	353,8
• ОЭСР	–	74,0	1,4	75,4	75,4
• Прочие страны	–	406,2	–	406,2	405,8
Кредиты и авансы клиентам	164,0	357,9	8 757,4	9 279,3	9 171,4
• Кредиты юридическим лицам	164,0	357,9	6 383,4	6 905,3	6 849,1
• Кредиты физическим лицам	–	–	2 374,0	2 374,0	2 322,3
Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи	0,4	5,3	4,7	10,4	10,4
Прочие финансовые активы	–	–	65,6	65,6	65,6
Финансовые обязательства, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость					
Средства банков	–	810,3	–	810,3	810,3
Средства клиентов	–	9 207,6	–	9 207,6	9 144,7
• Депозиты юридических лиц	–	5 632,7	–	5 632,7	5 523,1
• Депозиты физических лиц	–	3 574,9	–	3 574,9	3 621,6
Прочие заемные средства	–	346,5	–	346,5	304,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	124,2	180,2	26,5	330,9	322,7
Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи	–	6,4	–	6,4	6,4
Прочие финансовые обязательства	–	–	59,4	59,4	59,4
Субординированная задолженность	84,2	115,6	–	199,8	193,2

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, НЕ ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость анализируется по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, следующим образом:

	Котировки на активных рынках Уровень 1	Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2	Существенные ненаблюдае- мые исходные данные Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость					
Денежные средства и краткосрочные активы	137,9	315,0	–	452,9	452,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	95,1	–	95,1	95,1
Средства в банках	11,5	981,7	70,7	1 063,9	1 051,2
• Россия	10,8	515,7	65,1	591,6	577,7
• ОЭСР	0,7	84,2	5,6	90,5	92,2
• Прочие страны	–	381,8	–	381,8	381,3
Кредиты и авансы клиентам	25,3	878,3	8 073,5	8 977,1	8 854,5
• Кредиты юридическим лицам	25,3	878,3	6 026,9	6 930,5	6 864,5
• Кредиты физическим лицам	–	–	2 046,6	2 046,6	1 990,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	114,5	45,3	0,6	160,4	151,3
Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи	–	–	0,8	0,8	0,8
Прочие финансовые активы	–	–	54,0	54,0	54,0
Финансовые обязательства, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость					
Средства банков	–	1 247,6	–	1 247,6	1 208,9
Средства клиентов	–	7 326,5	–	7 326,5	7 346,6
• Депозиты юридических лиц	–	4 330,6	–	4 330,6	4 342,3
• Депозиты физических лиц	–	2 995,9	–	2 995,9	3 004,3
Прочие заемные средства	–	1 351,1	–	1 351,1	1 307,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	282,8	131,4	–	414,2	399,6
Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи	–	–	0,4	0,4	0,4
Прочие финансовые обязательства	–	–	50,3	50,3	50,3
Субординированная задолженность	112,6	119,0	–	231,6	224,1

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИНЦИПОМ ОЦЕНКИ ИХ СТОИМОСТИ

Финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 57, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

В следующих таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2017 года:

	Предназначенные для торговли	Отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	773,8	—	—	—	773,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	97,1	—	—	—	97,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	277,2	36,2	—	—	—	—	—	313,4
Производные финансовые активы	174,9	—	0,7	—	—	—	—	175,6
Средства в банках	—	—	—	835,0	—	—	—	835,0
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	9 171,4	—	—	—	9 171,4
Инвестиционные финансовые активы	—	—	—	—	285,6	—	—	285,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	66,7	—	—	—	—	—	66,7
Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи	—	—	—	10,4	—	—	—	10,4
Прочие финансовые активы	0,4	—	—	65,6	—	—	—	66,0
Итого финансовые активы	452,5	102,9	0,7	10 953,3	285,6	—	—	11 795,0
Финансовые обязательства								
Средства банков	—	—	—	—	—	810,3	—	810,3
Средства клиентов	—	—	—	—	—	9 144,7	—	9 144,7
Производные финансовые обязательства	133,3	—	0,7	—	—	—	—	134,0
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	304,5	—	304,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	322,7	—	322,7
Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи	—	—	—	—	—	6,4	—	6,4
Прочие финансовые обязательства	35,7	—	—	—	—	59,4	3,7	98,8
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	193,2	—	193,2
Итого финансовые обязательства	169,0	—	0,7	—	—	10 841,2	3,7	11 014,6

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИНЦИПОМ ОЦЕНКИ ИХ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2016 года (пересчитано):

	Предназна- ченные для торговли	Отнесенные в категорию переоцени- ваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования	Удержи- ваемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	—	452,9	—	—	—	452,9
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	—	—	—	—	95,1	—	—	—	95,1
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	226,1	41,0	—	—	—	—	—	—	267,1
Производные финансовые активы	180,4	—	0,1	—	—	—	—	—	180,5
Средства в банках	—	—	—	—	1 051,2	—	—	—	1 051,2
Кредиты и авансы клиентам	—	—	—	—	8 854,5	—	—	—	8 854,5
Инвестиционные финансовые активы	—	—	—	151,3	—	189,4	—	—	340,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	67,7	—	—	—	—	—	—	67,7
Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи	—	—	—	—	0,8	—	—	—	0,8
Прочие финансовые активы	0,3	—	—	—	54,0	—	—	—	54,3
Итого финансовые активы	406,8	108,7	0,1	151,3	10 508,5	189,4	—	—	11 364,8
Финансовые обязательства									
Средства банков	—	—	—	—	—	—	1 208,9	—	1 208,9
Средства клиентов	—	—	—	—	—	—	7 346,6	—	7 346,6
Производные финансовые обязательства	164,1	—	0,9	—	—	—	—	—	165,0
Прочие заемные средства	—	—	—	—	—	—	1 307,2	—	1 307,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	—	—	399,6	—	399,6
Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи	—	—	—	—	—	—	0,4	—	0,5
Прочие финансовые обязательства	44,9	—	—	—	—	—	50,3	6,6	101,8
Субординированная задолженность	—	—	—	—	—	—	224,1	—	224,1
Итого финансовые обязательства	209,0	—	0,9	—	—	—	10 537,1	6,6	10 753,7

44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капиталовой базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

Норматив достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ российские банки должны соблюдать минимальные требования по нормативам достаточности капитала, определенным в процентах от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с требованиями

ЦБ РФ: норматив достаточности базового капитала (Н1.1); норматив достаточности основного капитала (Н1.2) и норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0). По состоянию на 31 декабря 2017 года минимальные уровни были следующими: для Н1.1 – 4,5%, Н1.2 – 6,0% и Н1.0 – 8,0% (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 4,5%, 6,0% и 8,0%, соответственно). В других странах члены Группы соблюдают требования относительно уровня достаточности капитала, установленные национальными центральными банками или иными контрольными органами.

В течение 2017 и 2016 годов показатели достаточности капитала Банка, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РФ (без учета влияния корректирующих событий после отчетной даты), превышали минимум и по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составляли:

	2017 г.	2016 г.
Собственные средства (капитал)	1 061,7	1 017,8
Активы, взвешенные с учетом риска	9 413,1	9 162,0
Показатель достаточности базового капитала (Н 1.1)	8,9%	9,6%
Показатель достаточности основного капитала (Н 1.2)	9,1%	9,7%
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (Н 1.0)	11,3%	11,1%

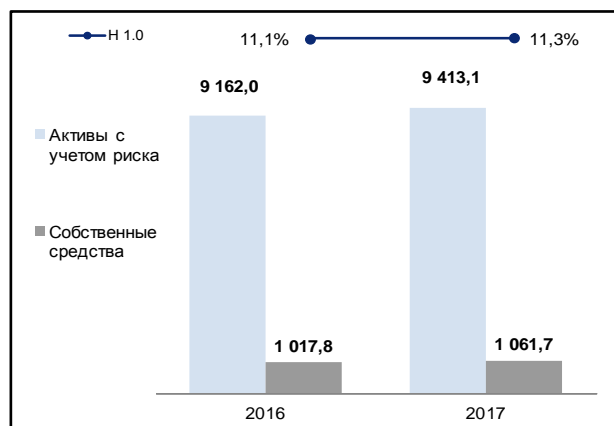
Коэффициент достаточности капитала Группы рассчитан с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих изменений и дополнений, включая дополнение о рыночных рисках.

Коэффициент достаточности капитала Группы превысил минимальный уровень в 8,0%, рекомендованный Базельским соглашением, как раскрыто ниже:

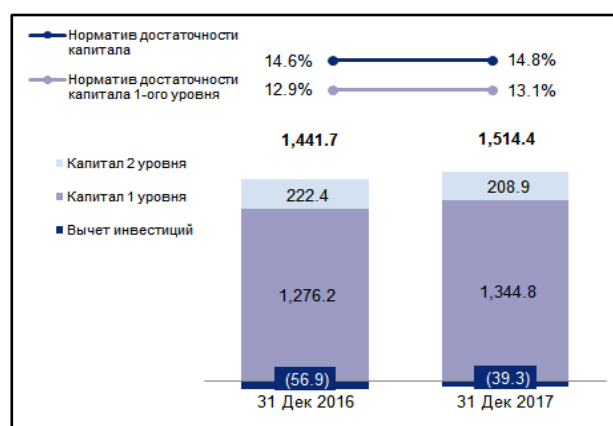
	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	659,5	659,5
Эмиссионный доход	433,8	433,8
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(2,5)	(2,2)
Бессрочные ноты участия в кредите, за исключением выкупленных у держателей	128,8	136,2
Нераспределенная прибыль	200,4	131,1
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	6,5	3,7
Влияние пересчета валют	20,7	20,6
Неконтрольные доли участия	13,6	9,7
За вычетом гудвила	(116,0)	(116,2)
Итого капитал 1-го уровня	1 344,8	1 276,2
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки земли и зданий	18,9	19,7
Фонд переоценки активов групп выбытия, предназначенных для продажи	–	0,8
Субординированная задолженность	190,0	201,9
Итого капитал 2-го уровня	208,9	222,4
Итого капитал до вычетов	1 553,7	1 498,6
За вычетом инвестиций в капитал других банков и финансовых учреждений и выданных субординированных займов	(39,3)	(56,9)
Итого капитал после вычетов	1 514,4	1 441,7
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	9 755,4	9 366,9
Рыночные риски	507,3	508,5
Итого активы, взвешенные с учетом риска	10 262,7	9 875,4
Отношение капитала 1-го уровня к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска	13,1%	12,9%
Отношение итого капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска	14,8%	14,6%

44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ



Капитал Группы, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского соглашения



СТРУКТУРА ГРУППЫ

45. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И БАНКИ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ.....	135
46. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ.....	137
47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	138
48. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ	142
49. ДОЛИ УЧАСТИЯ В СТРУКТУРИРОВАННЫХ КОМПАНИЯХ.....	143

45. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И БАНКИ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Банк ВТБ является холдинговой компанией, прямо и косвенно владеющей дочерними компаниями и банками Группы. Основные дочерние компании и банки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			2017 г.	2016 г.
Дочерние банки и компании:				
АО «БМ-Банк»	Банк	Россия	100,00%	100,00%
ПАО «Почта Банк»	Банк	Россия	50,00% - 1 акция	50,00% + 1 акция
ПАО «Банк ВТБ 24»	Банк	Россия	99,97%	99,97%
«ВТБ Банк (Европа)» СЕ	Банк	Германия	99,39%	н.п.
«ВТБ Банк (Австрия)» АГ	Банк	Австрия	н.п.	100,00%
«ВТБ Банк (Германия)» АГ	Банк	Германия	н.п.	100,00%
«ВТБ Банк (Франция)» СА	Банк	Франция	н.п.	96,30%
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	Банк	Армения	100,00%	100,00%
ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)»	Банк	Беларусь	100,00%	100,00%
АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	Банк	Казахстан	100,00%	100,00%
ПАО «ВТБ Банк» (Украина)	Банк	Украина	100,00%	100,00%
АО «Банк ВТБ (Грузия)»	Банк	Грузия	97,38%	97,14%
«ВТБ Капитал» Плс	Банк	Великобритания	95,40%	95,40%
ОАО «Банк ВТБ (Азербайджан)»	Банк	Азербайджан	100,00%	51,00%
АО «ВТБ-Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Негосударственный пенсионный фонд				
«ВТБ Пенсионный фонд», АО	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование»	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ Факторинг»	Факторинг	Россия	100,00%	100,00%
АО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Галс-Девелопмент»	Недвижимость	Россия	98,11%	98,11%

В 2017 году Группа увеличила долю участия в ОАО «Банк ВТБ Азербайджан» с 51% до 100%. В результате соответствующая неконтрольная доля участия уменьшилась на 2,7 миллиарда рублей (Примечание 48).

В декабре 2017 года «ВТБ Банк (Австрия)» АГ и «ВТБ Банк (Франция)» СА прекратили свое существование в связи со слиянием «ВТБ Банк (Германия)» АГ, «ВТБ Банк (Австрия)» АГ и «ВТБ Банк (Франция)» СА.

В ноябре 2017 года Наблюдательный совет и акционеры одобрили юридическое слияние ВТБ и ПАО «Банк ВТБ 24» (Примечание 51).

В декабре 2017 года ПАО «Банк ВТБ 24» передал 2 акции ПАО «Почта Банк» Президенту-председателю правления ПАО «Почта Банк». По состоянию на 31 декабря 2017 года каждому из основных акционеров ПАО «Банк ВТБ 24» и ПАО «Почта России» принадлежало 50% минус 1 акция в уставном капитале ПАО «Почта Банк». Однако ПАО «Банк ВТБ 24» сохранил контроль в соответствии с МСФО над ПАО «Почта Банк» по условиям Акционерного соглашения между крупнейшими акционерами.

45. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И БАНКИ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ограничения доступа или использования активов Группы

Законодательные, контрактные или регуляторные требования, корпоративное право, также как права защиты неконтрольных долей участия могут ограничить возможность доступа Группы к активам и к свободному переводу активов между компаниями Группы, а также возможность урегулирования обязательств Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали существенные неконтрольные доли участия чьи права защиты существенно ограничивали возможность доступа Группы к активам или к их использованию, а также к урегулированию обязательств Группы (Примечание 48).

Другие виды ограничений включали следующее:

- Группа заложила активы в обеспечение своих обязательств по договорам репо, сделкам финансирования ценных бумаг, обеспеченным кредитным обязательствам и для целей маржирования для внебиржевых обязательств по производным финансовым инструментам (Примечания 21, 22, 23, 24, 42, 43, 56);
- Группа владеет финансовыми активами, включая кредиты и авансы клиентам и инвестиционные финансовые активы в общей сумме 380,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 617,0 миллиарда рублей), которые не могут быть проданы без заблаговременного согласования с органами власти. Эти активы включают в себя ОФЗ-АД в сумме 273,4 миллиарда рублей, приобретенные в сентябре 2011 года бывшим ОАО «Банк Москвы» (Примечание 23), которые не могут быть проданы в сумме более 2 миллиардов рублей в день без предварительного согласования с Министерством финансов РФ, и ОФЗ в сумме 106,8 миллиарда рублей, которые не могут быть проданы в сумме более 1 миллиарда рублей в день без

предварительного согласования с Министерством финансов РФ (на 31 декабря 2016 года: ОФЗ-АД в сумме 302,4 миллиарда рублей и ОФЗ в сумме 314,6 миллиарда рублей);

- Активы консолидируемых структурных компаний, таких как секьюритизации, удерживаются в интересах участников, выкупивших ценные бумаги, выпущенные этими компаниями (Примечание 49);
- Активы дочерних страховых и пенсионных фондов представляют собой, в основном, активы для удовлетворения обязательств перед держателями полисов (Примечание 35);
- Возможность Группы переводить активы между дочерними компаниями, расположенными в некоторых юрисдикциях и регулируемых банковским и страховым законодательством, включая требования к платежеспособности и ликвидности, также как и возможность таких дочерних компаний переводить средства в Группу в форме дивидендов, выплачиваемых наличными средствами, или в форме погашения внутригрупповых кредитов и авансов, может быть ограничена. В текущей экономической ситуации в Украине (Примечание 41), Национальный Банк Украины ввел требования о предварительном согласовании некоторых операций дочернего банка Группы в Украине, общая сумма активов которого, исключая внутригрупповые остатки, составляла менее чем 0,1% от общей суммы консолидированных активов Группы, и общая сумма обязательств которого, исключая внутригрупповые остатки, составляла менее чем 0,1% от общей суммы консолидированных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года (на 31 декабря 2016 года: менее чем 0,3% от общей суммы консолидированных активов Группы и менее, чем 0,2% от общей суммы консолидированных обязательств).

46. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ

В апреле 2017 года в рамках сделки по урегулированию кредиторской задолженности АО «Московский метрострой» (Примечание 47) Группа заключила опционы, по условиям которых получила потенциальные права голоса, дающие контроль над

несколькими дочерними компаниями АО «Московский метрострой», которые владеют несколькими земельными участками в Москве и осуществляют девелоперскую деятельность.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, определенная независимым профессиональным оценщиком на дату приобретения составила:

В миллиардах
рублей

Активы	
Инвестиционная недвижимость	12,5
Прочие активы	0,2
Итого активы	12,7
Обязательства	
Отложенное налоговое обязательство	2,5
Прочие обязательства	0,1
Итого обязательства	2,6
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	10,1
Итого вознаграждение	10,1
- взаимоотношения, существовавшие ранее	10,1
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(10,1)
Гудвил	–

В сентябре 2017 года Группа приобрела 100,0% долей участия в ГЛАВКИНО, АО. Возмещение, выплаченное Группой, состояло из денежного возмещения и взаимоотношений с приобретенной компанией, существовавших ранее в форме кредитов, предоставленных одному из ее дочерних обществ.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения была оценена с помощью независимого профессионального оценщика и составила:

В миллиардах
рублей

Активы	
Здания и оборудование	1,4
Прочие активы	0,1
Итого активы	1,5
Обязательства	
Прочие обязательства	0,5
Итого обязательства	0,5
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	1,0
Итого вознаграждение	1,0
- взаимоотношения, существовавшие ранее	1,0
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(1,0)
Гудвил	–

В декабре 2017 года Группа получила оферту на приобретение 100,0% долей участия в ООО «Волей Гранд». Группа расценила полученные потенциальные права голоса как реальные и отразила данную сделку как приобретение бизнеса.

Предварительная справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения была оценена с помощью независимого профессионального оценщика и составила:

В миллиардах
рублей

Активы	
Денежные средства и краткосрочные активы	0,2
Кредиты и авансы клиентам	0,5
Здания и оборудование	0,3
Недвижимость, предназначенная для продажи	9,7
Прочие активы	3,1
Итого активы	13,8
Обязательства	
Отложенное налоговое обязательство	0,4
Прочие обязательства	15,6
Итого обязательства	16,0
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(2,2)
Итого вознаграждение	–
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(2,2)
Гудвил	2,2
Обесценение гудвила	(2,2)

46. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2017 года в рамках стратегии по выходу из непрофильного бизнеса Группа реализовала несколько небанковских дочерних компаний (исключая раскрытые в Примечании 29) с совокупными чистыми активами 3,2 миллиарда рублей за вознаграждение в сумме 1,9 миллиарда рублей (включая 1,5 миллиарда рублей денежными средствами). Убыток в результате данных сделок составил 0,5 миллиарда рублей.

47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	2017 г.	2016 г. (пересчитано)
Инвестиции, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- совместные предприятия	53,5	53,5
- ассоциированные компании	13,2	14,2
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия		
- ассоциированные компании	46,6	21,7
- совместные предприятия	3,8	3,9
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	117,1	93,3

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	Основное место деятельности / страна регистрации	Вид деятельности	2017 г.		2016 г. (пересчитано)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Инвестиции в совместные предприятия						
«Т2 (Нидерланды)», Б.В.	Россия/ Нидерланды	Теле- коммуникации	53,5	50,00%	53,5	50,00%
Итого инвестиции в совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток			53,5		53,5	
Инвестиции в ассоциированные компании						
«Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд.	Россия/Кипр	Быстрое питание	5,6	19,98%	5,5	36,60%
«Талита Трейдинг», Лтд.	Россия/Кипр	Транспорт	3,1	25,01%	5,9	49,00%
«Лагартино Партнерз» Инк.	Британские Виргинские о-ва	Услуги	1,5	22,50%	1,5	22,50%
Вива Телеком (Люксембург) С.А.	Болгария/ Люксембург	Теле- коммуникации	2,8	19,99%	1,3	19,99%
Башкирская Концессионная Компания, ООО	Россия/ Россия	Строительство	0,2	49,90%	–	49,90%
Итого инвестиции в ассоциированные компании, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток			13,2		14,2	

В июне 2017 года Группа классифицировала инвестиции в 25% в ассоциированной компании «Талита Трейдинг», Лтд. и 25% субординированного кредита, представленного «Талита Трейдинг», Лтд. в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 29). На 31 декабря 2017 года Группа классифицировала инвестиции в 16,62% в ассоциированной компании «Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд. в состав активов, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5, балансовой стоимостью 4,6 миллиарда рублей (Примечание 29).

**47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на основе данных их консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО:

«Т2 (Нидерланды)», Б.В.	2017 г.	2016 г.
Оборотные активы	9,9	10,2
• включая денежные средства и их эквиваленты	1,2	1,0
Внеоборотные активы	228,6	235,5
Краткосрочные обязательства	59,0	44,0
• включая процентные кредиты и заемные средства	33,8	21,7
Долгосрочные обязательства	106,7	123,4
• включая процентные кредиты и заемные средства	89,3	105,8
Чистые активы	72,8	78,3
Выручка	123,0	105,9
Себестоимость реализации	(63,5)	(59,8)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(29,5)	(28,1)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(23,2)	(21,5)
Прочие операционные доходы	1,0	2,0
Прочие операционные расходы	(0,6)	(3,5)
Процентные доходы	0,1	0,1
Процентные расходы	(14,6)	(13,8)
Экономия по налогу на прибыль	1,7	3,1
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(5,6)	(15,6)
«Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд.	2017 г.	2016 г.
Оборотные активы	2,3	2,5
• включая денежные средства и их эквиваленты	0,5	0,9
Внеоборотные активы	11,4	8,1
Краткосрочные обязательства	3,0	3,4
• включая процентные кредиты и заемные средства	1,4	2,1
Долгосрочные обязательства	5,3	3,0
• включая процентные кредиты и заемные средства	5,3	3,0
Чистые активы	5,4	4,2
Выручка	29,1	21,5
Себестоимость реализации	(25,0)	(18,2)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(1,2)	(2,4)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1,6)	(0,2)
Прочие операционные доходы	0,6	0,1
Прочие операционные расходы	(0,2)	–
Процентные расходы	(0,7)	(0,6)
Расходы по налогу на прибыль	(0,1)	(0,1)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	0,9	0,1

Нижне представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, учитываемых по методу долевого участия:

	Основное место деятельности / страна регистрации	Вид деятельности	2017 г.		2016 г. (пересчитано)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Инвестиции в ассоциированные компании						
«Московский метрострой», АО	Россия	Строительство	25,6	49,00%	н.п.	н.п.
«РКБ Банк», Лтд.	Кипр	Банк	15,6	46,29%	16,1	46,29%
ОАО «КБ Еврофинанс Моснарбанк»	Россия	Банк	2,9	25,00%	3,0	25,00%
«Русс аут оф хоум», БВ	Россия/Нидерланды	Средства массовой информации	2,0	26,43%	2,2	26,43%
ОАО «Единая Электронная Торговая Площадка»	Россия	Информационные технологии	0,5	48,18%	0,4	48,18%
Итого инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия			46,6		21,7	
Инвестиции в совместные предприятия						
«Вьетнамско-российский совместный банк»	Вьетнам	Банк	3,7	50,00%	3,8	50,00%
«ВТБ Капитал Ай2БФ ДжейВиСи (Кайман)», Лтд.	Россия и Казахстан/ Каймановы о-ва	Финансы	0,1	50,00%	0,1	50,00%
Итого инвестиции в совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия			3,8		3,9	

47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В апреле 2017 года в результате погашения задолженности по кредиту Группа приобрела долю в 49,0% акций АО «Московский метрострой», справедливая стоимость которой оценивается в 26,8 миллиарда рублей. АО «Московский метрострой» – строительная компания, занимающаяся в том числе строительством объектов системы метрополитена, подземных сооружений, транспортной инфраструктуры, гражданских и прочих объектов. Группа оказывает существенное влияние на компанию и учитывает инвестицию в нее в

качестве инвестиции в ассоциированную компанию по методу долевого участия. В рамках этой же сделки по погашению задолженности по кредиту Группа заключила опционы, по условиям которых получила потенциальные права голоса, дающие контроль над несколькими дочерними компаниями АО «Московский метрострой», которые владеют несколькими земельными участками в Москве и осуществляют девелоперскую деятельность. (Примечание 46)

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация АО «Московский метрострой» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года:

«Московский метрострой», АО	2017 г.
Оборотные активы	30,3
• включая денежные средства и их эквиваленты	1,3
Внеоборотные активы	15,6
Краткосрочные обязательства	49,4
• включая процентные кредиты и заемные средства	12,8
Долгосрочные обязательства	1,5
• включая процентные кредиты и заемные средства	–
Чистые активы	(5,0)
Выручка	24,3
Себестоимость реализации	(23,6)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(2,0)
Прочие операционные доходы	2,9
Прочие операционные расходы	(3,3)
Процентные расходы	(1,3)
Экономия по налогу на прибыль	0,5
Чистый убыток от продолжающейся деятельности	(2,5)
Доля Группы в изменении чистых активов	(1,2)
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию	25,6

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по прочим существенным инвестициям в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	2017 г.		2016 г.	
	«РКБ Банк», Лтд.	ОАО «КБ Еврофинанс Моснарбанк»	«РКБ Банк», Лтд.	ОАО «КБ Еврофинанс Моснарбанк»
Итого активы	634,0	50,0	558,6	46,1
В том числе:				
• денежные средства и краткосрочные активы	137,6	6,3	71,2	9,4
• средства в банках	0,6	20,7	0,6	9,8
• кредиты и авансы клиентам	475,6	4,4	460,5	3,7
Итого обязательства	600,4	38,5	523,9	34,0
В том числе:				
• средства банков	368,6	16,3	330,7	20,1
• средства клиентов	207,9	19,5	176,4	11,1
Чистые активы	33,6	11,5	34,7	12,1
Чистый процентный и чистый комиссионный доход	14,4	1,8	17,6	1,7
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	5,8	(1,6)	6,3	0,2
Прочий совокупный доход	(1,7)	1,4	(6,8)	1,1
Совокупный доход, итого	4,1	(1,6)	(0,5)	1,3
Дивиденды полученные	(5,2)	(0,4)	7,4	–
Доля Группы в чистых активах	15,6	2,9	16,1	3,0
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	15,6	2,9	16,1	3,0

47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным инвестициям в совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	2017 г. «Вьетнамско- российский совместный банк»	2016 г. «Вьетнамско- российский совместный банк»
Итого активы	46,3	38,3
В том числе:		
• денежные средства и краткосрочные активы	3,3	2,1
• средства в банках	9,7	7,8
• кредиты и авансы клиентам	21,9	17,9
Итого обязательства	39,0	30,8
В том числе:		
• средства банков	16,8	5,6
• средства клиентов	22,0	24,5
Чистые активы	7,4	7,5
Чистый процентный и чистый комиссионный доход	0,7	0,8
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	–	0,2
Совокупный доход, итого	–	0,2
Доля Группы в чистых активах	3,7	3,8
Балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия	3,7	3,8

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2017 год и в совокупности на 31 декабря 2017 года составила соответственно 0,5 миллиарда рублей и 2,4 миллиарда рублей соответственно (за 2016 год и в совокупности на 31 декабря 2016 года: 1,4 миллиарда рублей и 1,9 миллиарда рублей соответственно).

На 31 декабря 2017 года инвестиции в ассоциированную компанию в размере 3,1 миллиарда рублей были предоставлены в качестве обеспечения в отношении средств, полученных дочерней компанией этой ассоциированной компании (на 31 декабря 2016 года: 5,9 миллиарда рублей).

48. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

В таблице ниже представлена информация о дочерних компаниях и банках Группы, которые по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют существенные для Группы неконтрольные доли участия (доля голосующих акций, обусловленная неконтрольными долями участия, пропорциональна доле владения):

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Неконтрольная доля участия	Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней компании или банке	Прибыль/ (убыток), приходящаяся на неконтрольную долю участия	Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия за год
ПАО «Почта Банк» (Прим. 45)	Банк	Россия	50% + 1 акция	13,7	0,7	–
Банко ВТБ Африка С.А.	Банк	Ангола	49,90%	1,9	1,2	(0,8)
«Ситер Инвест» Б.В.	Недвижимость	Нидерланды	49,50%	4,0	2,5	–
ЗАО «Управляющая компания «Динамо»	Недвижимость	Россия	25,00%	(8,0)	(3,8)	–
ОАО «Галс-Девелопмент»	Недвижимость	Россия	1,89%	(0,7)	–	–

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях или банках, в которых Группе принадлежит менее 75% голосующих акций, были классифицированы Группой в качестве существенных неконтрольных долей участия. Отдельные дочерние компании и банки, чистые активы которых формируют существенную часть чистых активов Группы, также могут быть включены в указанный перечень, даже если Группе принадлежит более 75% голосующих акций таких компаний и банков. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о данных дочерних компаниях и банках на 31 декабря 2017 года:

Название	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Чистая прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход	Денежные потоки от операционной деятельности	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	Денежные потоки от финансовой деятельности
ПАО «Почта Банк»	80,6	166,9	172,6	47,5	34,1	1,5	1,5	(3,4)	–	6,7
Банко ВТБ Африка С.А.	18,2	0,3	10,8	3,9	2,6	2,3	2,0	7,5	–	–
«Ситер Инвест» Б.В.	21,2	1,9	15,1	–	15,4	5,0	5,0	(3,7)	19,3	(6,3)
ЗАО «Управляющая компания «Динамо»	4,5	74,3	3,3	107,4	(6,7)	(15,3)	(15,3)	12,4	(13,6)	–
ОАО «Галс-Девелопмент»	34,2	66,5	58,2	77,1	(4,0)	4,7	4,7	(0,8)	30,2	(25,2)

В таблице ниже представлена информация о дочерних компаниях и банках Группы, которые по состоянию на 31 декабря 2016 года имеют существенные для Группы неконтрольные доли участия (доля голосующих акций, обусловленная неконтрольными долями участия, пропорциональна доле владения):

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Неконтрольная доля участия	Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней компании или банке	Прибыль/ (убыток), приходящаяся на неконтрольную долю участия	Дивиденды, выплаченные держателям неконтрольных долей участия за год
ПАО «Почта Банк»	Банк	Россия	50% - 1 акция	9,4	0,7	–
Банко ВТБ Африка С.А.	Банк	Ангола	49,90%	1,6	0,8	–
ОАО «Банк ВТБ (Азербайджан)»	Банк	Азербайджан	49,00%	(2,1)	(3,1)	–
«Ситер Инвест» Б.В.	Недвижимость	Нидерланды	49,50%	1,5	3,2	–
ЗАО «Управляющая компания «Динамо»	Недвижимость	Россия	25,00%	(4,2)	(2,4)	–
ОАО «Галс-Девелопмент»	Недвижимость	Россия	1,89%	(0,8)	0,1	–

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о данных дочерних компаниях и банках на 31 декабря 2016 года:

Название	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Чистая прибыль/ (убыток)	Итого совокупный доход	Денежные потоки от операционной деятельности	Денежные потоки от инвестиционной деятельности	Денежные потоки от финансовой деятельности
ПАО «Почта Банк»	34,3	79,9	54,5	40,2	20,3	1,2	1,2	4,4	(4,5)	7,3
Банко ВТБ Африка С.А.	14,8	0,4	9,5	2,5	1,4	1,6	0,6	1,7	(0,1)	(0,5)
ОАО «Банк ВТБ (Азербайджан)»	3,0	6,2	5,7	7,8	0,6	(6,3)	(5,5)	(1,6)	–	0,1
«Ситер Инвест» Б.В.	8,1	25,2	5,0	25,2	–	6,5	6,5	14,2	(1,3)	(5,5)
ЗАО «Управляющая компания «Динамо»	14,8	56,8	9,5	78,8	(6,7)	(9,5)	(9,5)	11,7	(11,7)	–
ОАО «Галс-Девелопмент»	40,5	90,7	53,3	117,6	(5,7)	7,4	7,4	17,5	(2,4)	(13,7)

49. ДОЛИ УЧАСТИЯ В СТРУКТУРИРОВАННЫХ КОМПАНИЯХ

Группа осуществляет выпуск еврооблигаций и субординированных еврооблигаций через ряд консолидируемых структурированных компаний, зарегистрированных в странах ОЭСР:

Название	Страна регистрации
«ВТБ Капитал» С.А.	Люксембург

На 31 декабря 2017 года Группа предоставляет гарантии в отношении всех внешних обязательств данных компаний, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 161,1 миллиарда рублей и выпущенными субординированными еврооблигациями на сумму 91,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: выпущенными еврооблигациями на сумму 281,0 миллиарда рублей и выпущенными субординированными еврооблигациями на сумму 119,1 миллиарда рублей).

Группа также гарантирует платежи по суммам бессрочных нот участия в кредите (Примечание 37).

Группа выпускает ценные бумаги с ипотечным покрытием и покупает права требований по ипотеке посредством консолидируемых структурированных компаний, действующих в качестве ипотечного агента.

Группа организовала структурированную компанию для привлечения фондирования на сумму 200 миллионов долларов по обеспеченным кредитным сделкам с ожидаемым сроком погашения в июне 2018 года. На 31 декабря 2017 года непогашенные средства составили 45,5 миллионов долларов.

Название	Страна регистрации
«Сретенка АБС Финанс» Б.В.	Нидерланды

На 31 декабря 2017 года Группа отразила в отчетности автомобильные кредиты физическим лицам, признанные в результате консолидации данной компании, на сумму 3,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 10,2 миллиарда рублей). В 2017 и 2016 годах Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемым

структурированным компаниям. В настоящее время Группа не имеет обязательства или намерения оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемым структурированным компаниям или оказывать содействие структурированным компаниям в получении финансовой поддержки.

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	145
51. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	148

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА**

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы оценило вероятность оттока ресурсов и был сформирован соответствующий резерв по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Ниже представлено движение по статьям резервов под судебные иски, отраженным в составе обязательств:

2015 г.	0,4
Создание резерва под обесценение в течение периода	0,4
Списания	(0,4)
Влияние пересчета валют	0,1
2016 г.	0,5
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	(0,5)
Влияние пересчета валют	0,1
2017 г.	0,1

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа вовлечена в ряд судебных разбирательств, связанных с заемщиками, в отношении которых в настоящее время осуществляются процедуры банкротства. Общая сумма претензий конкурсных управляющих к Группе по данным делам составляет 3,9 миллиарда рублей. Группа намерена решительно отстаивать свою позицию. Потенциальный убыток от удовлетворения судебных требований оценивается руководством Группы как возможный, но не как вероятный, поэтому резерв в отношении указанных судебных требований не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа вовлечена в несколько судебных разбирательств на общую сумму 16,0 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 14,6 миллиарда рублей), связанных с выданными гарантиями исполнения обязательств. Группа оспаривает правомочность или сумму требований, выдвинутых бенефициарами, и создала резерв в сумме 10,9 миллиардов рублей (31 декабря 2016 года: 10,5 миллиарда рублей), представляющей собой наилучшую оценку возможных убытков Группы в отношении этих гарантий. Указанная сумма резерва включена в состав резерва по обязательствам кредитного характера.

НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, происходящим практически без заблаговременного уведомления, с возможностью их

ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательства того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых компании Группы признаются налоговыми резидентами. Налоговые обязательства иностранных компаний Группы определяются исходя из того, что иностранные компании Группы не являются налоговыми резидентами Российской Федерации, не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доходы у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.).

С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство были введены концепции «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц и «фактического получателя дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации.

Правоприменительная практика в отношении данных концепций пока только формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов.

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Начиная с 2015 года и до настоящего времени, был внесен ряд существенных изменений и дополнений в Налоговый кодекс Российской Федерации, в том числе тех, которые были применены ретроспективно.

Введение и уточнение данных концепций и правил в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние и зависимые компании.

Последние тенденции, наблюдаемые в Российской Федерации в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки, проводимые по решению налоговых органов Российской Федерации, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими лицами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставить требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Такие аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств кредитного характера Группы связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его готовности предоставить кредит.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая договорная сумма обязательств по предоставлению средств по безотзывным неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления средств.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

	2017 г.	2016 г.
Гарантии выданные	985,4	671,1
Аккредитивы	46,6	61,5
Неиспользованные кредитные линии	21,5	16,1
Обязательства по предоставлению кредитов	3,7	6,6
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(18,8)	(19,4)
Итого обязательства кредитного характера	1 038,4	735,9

Банк получил экспортные аккредитивы для их последующего выставления клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 31 декабря 2017 года составила 165,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 210,4 миллиарда рублей).

Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов в размере 386,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 62,5 миллиарда рублей) (Примечание 31).

На 31 декабря 2017 года, сумма гарантий, выданных в отношении 10 крупнейших групп взаимосвязанных клиентов составила 579,3 миллиарда рублей, или 58,8 % от всех выданных гарантий (на 31 декабря 2016 года: 288,3 миллиарда рублей или 43,0% от всех выданных гарантий).

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлено движение резервов под обязательства кредитного характера:

2015 г.	14,3
Создание резерва в течение периода	64,9
Списание в результате исполнения	(57,3)
Влияние пересчета валют	(2,5)
2016 г.	19,4
Создание резерва в течение периода	2,3
Списание в результате исполнения	(2,9)
Влияние пересчета валют	–
2017 г.	18,8

Резервы по обязательствам кредитного характера отражаются в составе прочих обязательств,

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно помещений):

	2017 г.	2016 г.
Остаточные договорные сроки		
До 1 года	10,8	10,1
От 1 года до 5 лет	31,0	24,4
Более 5 лет	19,9	20,4
Итого обязательства по операционной аренде	61,7	54,9

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ НА СТРОИТЕЛЬСТВО

Группа заключила с третьими лицами договоры на строительство объектов инвестиционной недвижимости или объектов недвижимости, предназначенных для продажи, которые потребуют осуществления капиталовложений после 31 декабря 2017 года.

Ниже представлена информация о будущих минимальных объемах и предполагаемых сроках использования капиталовложений Группы в незавершенные объекты инвестиционной недвижимости и недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности:

	2017 г.			2016 г.		
	Земля, здания и оборудование в операционной аренде	Инвестиционная недвижимость	Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности	Земля, здания и оборудование в операционной аренде	Инвестиционная недвижимость	Недвижимость, предназначенная для продажи в ходе обычной деятельности
Предполагаемые сроки использования						
До 1 года	31,7	7,5	34,2	35,4	9,6	42,4
От 1 года до 5 лет	–	2,3	12,9	38,7	16,1	40,3
Более 5 лет	–	–	0,1	–	–	–
Итого будущие минимальные объемы капиталовложений	31,7	9,8	47,2	74,1	25,7	82,7

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ АКТИВОВ

На 31 декабря 2017 года у Группы имелись невыполненные обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 63,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 70,1 миллиарда рублей). Поскольку стоимость указанных контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

51. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2018 года Группа заключила соглашение с основным акционером ПАО «Магнит» («Магнит»), который также является членом Наблюдательного совета Банка ВТБ, о приобретении 29,1% обыкновенных акций «Магнита» приблизительно за 138,2 миллиарда рублей. Сделка подлежит одобрению со стороны регулирующих органов и планируется к завершению в первой половине 2018 года.

1 января 2018 года Группа завершила присоединение ПАО «Банк ВТБ 24» к ПАО «Банк ВТБ» и начала обслуживание клиентов обоих банков под единым брендом ВТБ. Присоединение было одной из ключевых инициатив в рамках утвержденной стратегии Группы на 2017-2019 гг. и руководство ожидает достижения синергии бизнес-процессов и сокращения затрат от интеграции двух банков

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

52. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	150
53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	152
54. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ	154
55. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ: БАЗОВАЯ И С УЧЕТОМ РАЗВОДНЕНИЯ.....	155
56. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГА	156
57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	158
58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ	181
59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ	183
60. ИЗМЕНЕНИЕ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ	186

52. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными

сторонами, принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Компания, связанная с государством, – это компания, которая находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием государства.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с российскими организациями, связанными с государством, а также с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями и указаны в таблицах ниже (обобщенная финансовая информация по существенным инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия раскрыта в Примечании 47):

Отчет о финансовом положении

	2017 г.			2016 г.		
	Компании, связанные с государством	Ассоциированные компании	Совместные предприятия	Компании, связанные с государством	Ассоциированные компании	Совместные предприятия
Активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	219,3	2,5	–	126,2	1,3	–
Остатки обязательных резервов на счетах в центральных банках	90,1	–	–	85,7	–	–
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	172,4	–	–	107,6	–	–
Производные финансовые активы	67,5	0,6	–	72,3	0,2	–
Средства в банках	308,2	355,5	–	449,2	326,0	–
Резерв под обесценение средства в банках	(18,3)	–	–	(0,7)	–	–
Кредиты и авансы клиентам	1 869,9	166,8	84,7	2 225,7	164,9	81,1
Резерв под обесценение кредитов	(13,9)	(6,2)	(0,8)	(18,2)	(5,8)	(0,8)
Инвестиционные финансовые активы	216,8	–	–	213,3	–	–
Прочие активы	19,2	0,2	–	22,1	0,1	–
Обязательства						
Средства банков	257,1	350,1	0,1	523,6	330,3	0,5
Средства клиентов	2 903,1	51,5	–	2 132,2	50,9	–
Производные финансовые обязательства	22,2	–	–	26,9	0,5	–
Прочие заемные средства	165,3	0,1	–	1 141,7	0,1	–
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	1,3	–	–	–	–	–
Субординированная задолженность	101,7	–	–	105,1	–	–
Прочие обязательства	31,2	0,5	–	43,9	3,4	–
Обязательства кредитного характера						
Гарантии выданные	280,5	18,9	0,9	303,7	23,9	–
Импортные аккредитивы	3,5	–	0,7	1,8	–	–
Неиспользованные кредитные линии	–	0,7	–	–	–	–
Обязательства по предоставлению кредитов	1,8	–	–	–	–	–

По состоянию на 31 декабря 2017 года гарантии в сумме 337,4 миллиарда рублей, выпущенные в пользу третьих лиц, обеспечены средствами клиентов в сумме 351,5 миллиарда рублей, привлеченными от связанной стороны.

52. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках

	2017 г.			2016 г.		
	Компании, связанные с государством	Ассоциированные компании	Совместные предприятия	Компании, связанные с государством	Ассоциированные компании	Совместные предприятия
Процентные доходы						
Кредиты и авансы клиентам	207,3	15,0	8,6	211,7	27,9	–
Ценные бумаги	25,7	–	–	25,5	–	–
Средства в банках	25,8	4,9	–	26,8	4,7	–
Процентные расходы						
Средства банков и прочие заемные средства	(57,3)	(21,2)	–	(94,9)	(14,5)	–
Средства клиентов	(175,6)	(1,8)	–	(188,7)	(0,3)	–
Субординированная задолженность	(8,3)	–	–	(12,3)	–	–
(Создание)/восстановление резерва под обесценение долговых финансовых активов	(18,8)	(0,4)	–	3,4	(2,4)	(0,5)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(1,0)	0,3	–	(5,7)	(51,6)	–

К ключевым руководящим сотрудникам относятся некоторые старшие члены (исполнительный орган) Управляющего Комитета Группы, главы Глобальных Бизнес Линий, все члены Правления и Наблюдательного Совета ПАО «Банк ВТБ», и их совокупное вознаграждение за год, закончившийся 31 декабря 2017 года составило 3,8 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 2,4 миллиарда рублей), Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам состоит, в основном, из краткосрочных выплат, включая пенсионные взносы.

В соответствии с обновленной политикой по премированию ключевых руководящих сотрудников Группы, Правление Банка ВТБ (ПАО) получает 60% годовой премии единовременно и 40% годовой

премии с отсрочкой выплаты на 3 года. Отложенная часть премии выплачивается тремя равными долями через один, два и три года после даты объявления при достижении определенных условий, не связанных с переходом прав. Одна половина отложенной части премии выплачивается денежными средствами, вторая часть выплачивается в рамках плана по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами (Примечание 54). Расходы по операциям по выплатам на основе акций в 2017 году составили 0,3 млрд руб. Обязательство по операциям по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами составило 0,3 млрд руб. и было признано в составе Прочих обязательств (Примечание 35).

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние юридически закрепленных генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Активы (общая сумма до вычета резерва под обесценение)	Общая сумма признанных финансовых активов	Общая сумма признанных финансовых обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет	Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Сумма нетто
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение в денежной форме	
Договоры обратного «репо» до погашения (непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток)	18,5	—	18,5	(18,5)	—	—
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	0,3	—	0,3	(0,2)	—	0,1
Инвестиционные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	0,4	—	0,4	(0,4)	—	—
Производные финансовые активы	175,6	—	175,6	(0,6)	—	175,0
Договоры обратного «репо» с банками	33,4	—	33,4	(33,2)	—	0,2
Договоры обратного «репо» с юридическими и физическими лицами	378,0	—	378,0	(358,4)	—	19,4
Кредиты юридическим и физическим лицам, за исключением договоров обратного «репо»	9 394,8	—	9 394,8	(210,3)	—	9 184,5
Итого	10 001,0	—	10 001,0	(621,6)	—	9 379,2

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства	Общая сумма признанных финансовых обязательств	Общая сумма признанных финансовых активов, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет	Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Сумма нетто
				Финансовые инструменты	Предоставленное обеспечение в денежной форме	
Договоры «репо» с банками (средства банков)	0,9	—	0,9	(0,5)	—	0,4
Средства клиентов, за исключением договоров «репо»	9 137,8	—	9 137,8	(210,3)	—	8 927,5
Договоры «репо» с клиентами (средства клиентов)	6,9	—	6,9	(0,1)	—	6,8
Производные финансовые обязательства	134,0	—	134,0	(0,6)	—	133,4
Итого	9 279,6	—	9 279,6	(211,5)	—	9 068,1

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние юридически закрепленных генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Активы (общая сумма до вычета резерва под обесценение)	Общая сумма признанных финансовых активов	Общая сумма признанных финансовых обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет	Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Сумма нетто
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение в денежной форме	
Договоры обратного «репо» до погашения (Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток)	19,3	—	19,3	(19,3)	—	—
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	26,4	—	26,4	(24,2)	—	2,2
Инвестиционные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	16,5	—	16,5	(15,6)	—	0,9
Производные финансовые активы	180,5	—	180,5	(63,4)	—	117,1
Договоры обратного «репо» с банками	211,8	—	211,8	(211,8)	—	—
Средства в банках, заложенные по договорам «репо»	13,8	—	13,8	(13,3)	—	0,5
Договоры обратного «репо» с юридическими и физическими лицами	375,2	—	375,2	(375,1)	—	0,1
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	190,1	—	190,1	(179,4)	—	10,7
Итого	1 033,6	—	1 033,6	(902,1)	—	131,5

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Общая сумма признанных финансовых обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет	Общая сумма признанных финансовых активов, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет	Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Сумма нетто
				Финансовые инструменты	Предоставленное обеспечение в денежной форме	
Обязательства						
Средства местных и центральных банков по договорам «репо» (прочие заемные средства)	435,9	—	435,9	(206,7)	—	229,2
Договоры «репо» с банками (средства банков)	76,6	—	76,6	(25,6)	—	51,0
Договоры «репо» с клиентами (средства клиентов)	0,2	—	0,2	(0,2)	—	—
Обязательства по поставке ценных бумаг	44,6	—	44,6	(30,9)	—	13,7
Производные финансовые обязательства	165,0	—	165,0	(63,4)	—	101,6
Итого	722,3	—	722,3	(326,8)	—	395,5

У Группы заключены генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые подлежат исполнению в случае дефолта. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организации в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет торговой дебиторской и кредиторской

задолженности, в отношении которой наступил срок выплаты, которая выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту. Информация о данных статьях подлежит раскрытию, так как в отношении них в отчете о финансовом положении производится взаимозачет.

54. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

В феврале 2012 года отдельные участники Группы ВТБ ввели в действие план вознаграждения на основе акций для определенных сотрудников Группы. Этим планом предусматривается право данных сотрудников на получение обыкновенных акций (План выплат на основе обыкновенных акций) или глобальных депозитарных расписок (План выплат на основе ГДР) ВТБ (в зависимости от страны регистрации участников Группы, в которых работают соответствующие сотрудники) при наличии у сотрудника определенного стажа работы в Группе.

План выплат на основе обыкновенных акций. По условиям наступления прав на участие в плане, для получения вознаграждения в форме акций сотрудник должен находиться на занимаемой им должности в течение определенного периода времени. Права на пакет акций, передаваемый в качестве вознаграждения, переходят к сотруднику постепенно тремя равными частями в течение одного года, двух и трех лет при условии непрерывной работы сотрудника в Группе на протяжении соответствующего периода вступления прав в силу.

Вознаграждение или его часть могут быть отозваны или выплачены в случае, если сотрудник прекращает свою работу до момента окончания срока соответствующего периода вступления прав в силу добровольно или при наступлении некоторых иных обстоятельств, указанных в условиях Плана.

План выплат на основе ГДР. В рамках плана ГДР определенным сотрудникам предоставляются

опционы с нулевой ценой исполнения на покупку ГДР, исполняемые в течение десяти лет с соответствующей даты перехода прав. По условиям наступления прав на участие в плане, для получения вознаграждения в форме ГДР сотрудник должен находиться на занимаемой им должности в течение определенного периода времени. Права на пакет ГДР, передаваемый в качестве вознаграждения, переходит к сотруднику постепенно тремя равными частями в течение одного года, двух и трех лет при условии непрерывной работы сотрудника в Группе на протяжении соответствующего периода вступления прав в силу. Вознаграждение или его часть могут быть отозваны или выплачены в случае, если сотрудник прекращает свою работу до момента окончания срока соответствующего периода вступления прав в силу добровольно или при наступлении некоторых иных обстоятельств, указанных в условиях Плана.

План с расчетами денежными средствами. В декабре 2017 года Банк ВТБ ввел новый план вознаграждения ключевого управленческого персонала (Примечание 52). Согласно плану участникам предоставляется вознаграждение с расчетами денежными средствами, размер которого привязан к стоимости акций ВТБ. Вознаграждение выплачивается тремя равными долями через один, два и три года после даты объявления вознаграждения при выполнении определенных условий, не связанных с переходом прав.

54. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2017 года общая стоимость вознаграждения, предоставленного в рамках Плана выплат на основе акций, составила 1,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 1,2 миллиарда рублей) и представляла собой 18,6 миллиарда обыкновенных акций ВТБ (на 31 декабря 2016 года: 19,4 миллиарда).

На 31 декабря 2017 года общая стоимость вознаграждения, предоставленного в рамках Плана выплат на основе ГДР, составила 0,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 1,4 миллиарда рублей) и представляла собой 7,5 миллиона ГДР ВТБ (на 31 декабря 2016 года: 10,0 миллиона). Одна ГДР эквивалентна 2 000 акций ВТБ.

На 31 декабря 2017 года общая стоимость вознаграждения, предоставленного в рамках Плана выплат с расчетами денежными средствами, составила 0,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: ноль) и представляла собой 5,5 миллиардов обыкновенных акций ВТБ (на 31 декабря 2016: ноль).
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала в составе расходов на содержание персонала расходы в размере 0,9 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1,0 миллиарда рублей) по вышеупомянутым выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа признала в составе расходов на содержание персонала расходы в размере 0,3 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: ноль) по вышеупомянутым выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, количество ценных бумаг, передаваемых в качестве вознаграждения по планам выплат на основе акций/ГДР, определялось как отношение фиксированной стоимости в денежном выражении, о которой сообщалось сотрудникам на дату предоставления, к простой средневзвешенной стоимости акций/ГДР на соответствующей бирже за 30 дней до даты, предшествующей дате исполнения/вступления в силу.

На 31 декабря 2017 года по Плану выплат на основе ГДР вступили в силу права на 20,2 миллиона ГДР (на 31 декабря 2016 года: 16,2 миллиона). На 31 декабря 2017 года количество неисполненных опционов, права по которым вступили в силу, составило 1,7 миллиона (на 31 декабря 2016 года: 1,6 миллиона).

55. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ: БАЗОВАЯ И С УЧЕТОМ РАЗВОДНЕНИЯ

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнского банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения, следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2017 г.	2016 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	12 924 965 244 238	12 920 646 355 077
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка	120,3	52,3
Выплаты по бессрочным нотам участия в кредите, за вычетом налогов	(9,8)	(11,2)
Итого чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка	110,5	41,1
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию)	0,00855	0,00318
Прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи	0,1	7,7
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения на основе прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию)	0,00001	0,00060
Итого чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка, за вычетом прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи	110,4	33,4
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения до прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию)	0,00854	0,00258

56. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГА

Группа осуществляла передачу финансовых активов в рамках сделок, не соответствующих критериям прекращения признания. В данном примечании представлена информация о финансовых активах, переданных таким образом, что весь финансовый актив или его часть не соответствуют критериям для прекращения признания.

(а) Передача активов, не соответствующая критериям прекращения признания финансового актива

В таблице ниже представлен объем активов, заложенных по договорам «репо», заключаемым Группой в ходе обычной деятельности, на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года (Примечания 20, 22, 23, 24, 30, 31 и 32).

	2017 г.			2016 г.		
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция
Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,3	0,5	(0,2)	26,4	24,8	1,6
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,4	0,4	—	2,0	1,9	0,1
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—	—	14,5	14,6	(0,1)
Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	189,7	179,9	9,8
Средства в банках, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	13,8	13,3	0,5
Итого	0,7	0,9	(0,2)	246,4	234,5	11,9

Сумма кредитов и авансов клиентам, не отвечающих критериям прекращения признания, составляет 344,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 315,8 миллиарда рублей). Сумма соответствующих финансовых обязательств составляет 344,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 315,8 миллиарда рублей).

В таблице ниже представлен объем операций по сделкам секьюритизации, заключаемым Группой в ходе обычной деятельности, на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года:

	Прим.	2017 г.			2016 г.		
		Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Чистая позиция
Средства в Центральном банке ^(А)	22	1,0	1,0	—	1,0	1,0	0,0
Ипотечные кредиты ^(А)	23	16,9	12,6	4,3	21,9	19,6	2,3
Кредиты на покупку автомобиля ^(Б)	23	3,9	2,6	1,3	10,2	13,0	(2,8)
Итого		21,8	16,2	5,6	33,1	33,6	(0,5)

(А) С 2010 года ПАО «Банк ВТБ 24» участвует в Программе инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку. В рамках данной Программы ПАО «Банк ВТБ 24» выпускает ценные бумаги с ипотечным покрытием, которые в полном объеме выкупаются Внешэкономбанком. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость активов, предоставленных в залог в рамках данной Программы, составила 17,9 миллиарда рублей, из которых 16,9 миллиарда рублей представлены ипотечными кредитами и 1,0 миллиарда рублей – средствами на счетах в Центральном банке Российской Федерации. Амортизированная стоимость выпущенных ценных бумаг с ипотечным покрытием составила 13,6 миллиарда рублей.

(Б) В январе 2014 года ПАО «Банк ВТБ 24» выступило организатором структурированной сделки по имеющемуся у него портфелю кредитов на покупку автомобиля посредством продажи портфеля компании специального назначения, которая впоследствии привлекла путем получения обеспеченного кредита средства в сумме 200 миллионов долларов США с ожидаемым сроком погашения в июне 2018 года. Кредит в долларах США выдан под плавающую процентную ставку в размере месячной ставки LIBOR плюс 1,5% годовых. Выплаты осуществляются на ежемесячной основе.

(Б) На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость кредита в размере 2,6 миллиарда рублей была включена в состав прочих заемных средств. Кредит был обеспечен залогом кредитов клиентам балансовой стоимостью 3,9 миллиарда рублей.

56. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(а) Передача активов, не соответствующая критериям прекращения признания финансового актива (продолжение)

В октябре 2017 года Группа передала портфель ипотечных кредитов в сумме 48,8 миллиарда рублей ООО «Ипотечный агент Фабрика ИЦБ», дочерней компании АО «Агентство ипотечного жилищного кредитования» (АИЖК), в обмен на облигации с той же номинальной стоимостью. В рамках сделки секьюритизации Группа заключила с АИЖК процентный своп и взяла на себя обязательство выкупать дефолтные кредиты до тех пор, пока накопленные убытки по портфелю не превысят 15% от номинальной стоимости. Группа продолжает признание кредитов до момента продажи облигаций третьей стороне.

В декабре 2017 Группа продала облигации номинальной стоимостью 44,1 миллиарда рублей, прекратив признание соответствующих кредитов, и отразив прибыль от продажи в сумме 2,3 миллиарда рублей в доходах от продажи кредитов и авансов клиентам. На 31 декабря 2017 Группа продолжает признание кредитов в сумме 4,0 миллиарда рублей в составе кредитов физическим лицам.

(б) Передача активов, соответствующая критериям прекращения признания финансового актива

Группа передала ряд финансовых активов и прекратила их признание в полном объеме, однако на отчетную дату сохранила в них участие либо в форме представительства в совете директоров, либо вследствие фактического удержания залога по переданным активам в качестве обеспечения погашения задолженности третьих лиц, возникшей в результате передачи. На 31 декабря 2017 года справедливая стоимость залогового обеспечения по переданным активам составляла 3,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 3,1 миллиарда рублей). Средства от передачи активов полностью поступили несколькими траншами; так, 0,01 миллиарда рублей, 1,5 миллиарда рублей было получено в 2014 и 2013 годах, соответственно. На дату передачи активов признана прибыль в размере 0,5 миллиарда рублей.

Активы, предоставленные в качестве залога

Группа предоставляет в качестве залога активы, отраженные в отчете о финансовом положении, в ходе различных текущих сделок, которые реализуются в соответствии со стандартными условиями, применимыми к таким сделкам. На 31 декабря 2017 года Группа предоставила ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам «репо» на сумму 0,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 246,4 миллиарда рублей). См. выше раздел «Передача активов, не соответствующая критериям прекращения признания финансового актива».

Активы, удерживаемые в качестве залога

Группа удерживает в качестве залога отдельные активы, которые она вправе продать или перезаложить в отсутствие нарушения обязательств собственником залогового имущества в соответствии со стандартными условиями, применимыми к таким сделкам. Группа получила ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам обратного «репо» с банками и клиентами (Примечания 22, 23) и по договорам обратного «репо» до погашения, учитываемыми по справедливой стоимости, в сумме 466,1 миллиарда рублей и 24,1 миллиарда рублей соответственно (на 31 декабря 2016 года: 722,8 миллиарда рублей и 25,1 миллиарда рублей соответственно), в том числе ценные бумаги справедливой стоимостью 35,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 44,6 миллиарда рублей), проданные по сделкам короткой продажи, и ценные бумаги справедливой стоимостью 7,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 257,8 миллиарда рублей), реализованные по договорам «репо».

Группа также удерживала средства клиентов на сумму 386,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2016 года: 62,5 миллиарда рублей) в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (Примечание 31). Группа обязана вернуть залоговое обеспечение при наступлении срока погашения импортных аккредитивов.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Дочерние компании**

Дочерние компании представляют собой объекты инвестиций, в том числе структурированные компании, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную компанию, принимаются во внимание наличие и влияние существующих прав, в том числе потенциальных прав голоса. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки по таким операциям, включая доходы, расходы, дивиденды и нерезализованную прибыль по операциям между компаниями Группы, исключаются в полном объеме; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу приобретения. Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, включая те условные обязательства, которые являются существующими обязательствами и которые могут быть надежно оценены, приобретаемой компании учитываются покупателем по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтрольных долей участия.

Превышение совокупной стоимости, состоящей из: i) уплаченного возмещения, ii) неконтрольной доли участия в приобретаемой компании и iii) справедливой стоимости неконтрольной доли участия на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании (при поэтапном объединении бизнеса) над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения отражается как гудвил. Если результат вышеуказанных расчетов отрицательный, то разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе ни напрямую, ни косвенно. Группа оценивает неконтрольные доли участия, которые предоставляют своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации отдельно по каждой сделке: (а) по справедливой стоимости или (б) на основе пропорциональной доли чистых активов приобретенной компании, приходящейся на неконтрольную долю участия. Для каждого объединения бизнеса покупатель выбирает один из методов оценки неконтрольной доли участия. Неконтрольные доли участия, которые не представляют собой текущие доли владения, оцениваются по справедливой стоимости. Неконтрольная доля участия на последующую отчетную дату представляет собой первоначально признанную стоимость неконтрольной доли участия на дату приобретения и пропорциональную долю изменений в совокупном доходе и собственных средствах, начиная с даты объединения.

Неконтрольная доля участия представляет собой отдельный компонент в составе собственных средств Группы за исключением неконтрольных долей участия в паевых инвестиционных фондах, контролируемых Группой, учитываемых в составе обязательств Группы.

При поэтапном объединении бизнеса покупатель должен переоценить долю участия, которой он владел в приобретаемой компании до начала объединения, по справедливой стоимости на дату приобретения и признать полученный в результате доход или расход, если таковой имеется, в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и отражаться как расходы, а не включаться в состав гудвила. На дату приобретения покупатель должен отразить обязательство в отношении любого условного вознаграждения.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли (операция с капиталом).

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Ассоциированные компании – это компании, на деятельность которых Группа имеет возможность оказывать существенное влияние (прямо или косвенно), но которые не находятся под контролем Группы, при этом Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса в такой компании. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает в себя гудвил, идентифицированный при приобретении, за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Другие последующие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в годовом консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве доли Группы в финансовом результате ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовом результате ассоциированных компаний. Тем не менее, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании становится равной или превышает ее долю в этой ассоциированной компании, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает последующие убытки, кроме тех случаев, когда она признала обязательства или произвела платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Совместное предприятие представляет собой соглашение Группы о совместной деятельности с одной или более сторонами, предусматривающее права на чистые активы в рамках такой деятельности. Группа признает долю участия в совместном предприятии по методу долевого участия и применяет те же принципы учетной политики, что и для инвестиций в ассоциированные компании.

Венчурные инвестиции

Инвестиции в компании, которыми управляет специальная группа сотрудников в составе Группы ВТБ, преимущественно занимающихся операциями с венчурным капиталом, управление которыми осуществляется в рамках инвестиционного портфеля ценных бумаг Группы, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и на которые Группа может оказывать существенное влияние, учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, согласно которому на инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, осуществляемые венчурными организациями, не распространяется действие МСФО (IAS) 28, если такие инвестиции при первоначальном признании классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или относятся к предназначенным для торговли и учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39. Данные венчурные инвестиции Группы классифицируются как инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а изменения справедливой стоимости таких инвестиций учитываются так же, как и изменения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как указано далее, и отражаются в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Структурированные компании

Структурированные компании – это компании, в отношении которых наличие прав голоса или аналогичных прав не является доминирующим фактором для установления того, под чьим контролем они находятся. Необходимо применить суждение, чтобы определить, свидетельствует ли содержание отношений между Группой и структурированной компанией о том, что данная компания находится под контролем Группы.

Группа не консолидирует структурированные компании, которые не находятся под ее контролем. Поскольку время от времени у Группы возникают затруднения при определении наличия контроля над структурированной компанией, руководство выносит суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принимать решения по вопросам операционной деятельности рассматриваемой структурированной компании. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной компанией, однако при их совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. Более подробная информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 49.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Выбытие дочерних и ассоциированных компаний или совместных предприятий**

В момент прекращения контроля или существенного влияния со стороны Группы сохранившаяся доля участия в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменение балансовой стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета сохранившейся доли участия в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении этой компании, учитываются так, как если бы соответствующие активы и обязательства выбывали. Следовательно, если доход или убыток, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при выбытии соответствующих активов или обязательств. Группа реклассифицирует доход или убыток из состава капитала в состав прибыли или убытка (в качестве корректировки при реклассификации) в случае утраты контроля над дочерней компанией. Если прирост стоимости от переоценки, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, переводится непосредственно в состав нераспределенной прибыли при выбытии актива, Группа переводит данный прирост стоимости от переоценки непосредственно в состав нераспределенной прибыли в случае утраты контроля над дочерней компанией.

Если доля владения в ассоциированной компании сокращается, но сохраняется значительное влияние, то в состав прибыли или убытка, при необходимости, переносится только пропорциональная ей доля сумм, признанных ранее в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы*Оценка финансовых инструментов*

Все финансовые инструменты, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива. В ходе обычной деятельности справедливая стоимость финансового инструмента при первоначальном признании представляет собой цену сделки (т.е. справедливую стоимость переданного или полученного вознаграждения).

После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости, определяется в соответствии с методиками оценки Группы, описание которых представлено в Примечаниях 40, 43.

«Прибыль первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости, определенной исходя из других сделок, наблюдаемых в текущий момент на рынке по тому же инструменту, или основана на методике оценки, все существенные исходные данные для которой являются наблюдаемыми, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Прибыль первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Все другие разницы не признаются в качестве прибыли или убытка «первого дня», а амортизируются линейным методом в течение срока действия соответствующего финансового актива или признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда исходные данные становятся наблюдаемыми или в момент прекращения признания финансового инструмента.

Классификация финансовых активов

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Непроизводные финансовые активы (за исключением активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании) могут быть переклассифицированы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при наступлении следующих обстоятельств:

- финансовый актив, который соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности на дату переклассификации (если финансовый актив не требовалось классифицировать в качестве предназначенного для торговли), может быть переклассифицирован из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения; и
- финансовые активы (за исключением финансовых активов, если они соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности при первоначальном признании) могут быть переклассифицированы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в другую категорию только в редких случаях.

При переклассификации финансового актива, как описано выше, финансовый актив переносится в другую категорию по справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыли или убытки, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью, в зависимости от ситуации.

Если финансовые активы переклассифицируются из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию кредитов и дебиторской задолженности, для расчета каких-либо убытков от обесценения используется эффективная процентная ставка, определенная на дату переклассификации.

Если финансовые активы были переклассифицированы из категории инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, то прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода, должны быть амортизированы в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в течение оставшегося срока действия финансового актива с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(а) Финансовые активы, предназначенные для торговли

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены или созданы для целей продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они предназначаются для целей хеджирования и представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Группа может переклассифицировать непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она больше не имеет намерения продать их в ближайшем будущем.

Непроизводные активы, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по непроизводным долговым финансовым активам, предназначенным для торговли, рассчитанные по купонной (договорной) процентной ставке, которая приблизительно равна эффективной процентной ставке, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

- (б) *Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Руководство Группы относит финансовые активы к данной категории, только если (а) такая классификация исключает или существенным образом сокращает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; или если (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, при этом требуемая информация регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы, как указано в МСФО (IAS) 24. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка ценных бумаг, предназначенных для торговли, т.е., в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, имеющие фиксированные или определяемые платежи и не котируемые на активном рынке, и которые при первоначальном признании не классифицируются и не учитываются в составе переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально признанная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. Группа может изменить свое намерение удерживать кредиты и дебиторскую задолженность в обозримом будущем на намерение их продать. В этом случае Группа проводит переклассификацию данных активов из категории кредитов и дебиторской задолженности в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Данные переклассифицированные активы переоцениваются по справедливой стоимости, а результат переоценки отражается через прочий совокупный доход.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Обращающиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющих в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением положительной или отрицательной переоценки в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по купонной (договорной) процентной ставке, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые активы (продолжение)***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

При прекращении признания финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, накопленные прибыли и убытки, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отдельном компоненте собственных средств, реклассифицируются в выделенную статью в отчете о прибылях и убытках.

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, ранее отраженного в прочем совокупном доходе, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируется из состава отдельного компонента собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, если они соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы в данную категорию, если у Группы имеются намерение и возможность удерживать указанные активы в обозримом будущем.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициарам, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам, и Группа либо:
(а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, который Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в случаях продажи опциона «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив, отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Секьюритизация финансовых активов

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов, или посредством заключения соглашений о долевом финансировании. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые, как правило, классифицируются как кредиты клиентам. Прибыли или убытки в результате секьюритизации активов рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансовых активов, признание которых прекращено, и оставшейся доли в указанных активах на основе их справедливой стоимости на дату передачи.

Реструктуризация финансовых активов

Группа время от времени может проводить реструктуризацию некоторых финансовых активов. Это в основном относится к кредитам и дебиторской задолженности. Реструктуризация проводится в соответствии со следующими основными сценариями.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания кредитов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

Реструктуризация кредита и дебиторской задолженности приводит к прекращению признания кредита или дебиторской задолженности и признанию нового кредита или дебиторской задолженности в следующих случаях:

- в случае изменения валюты кредита;
- в случае изменения типа процентной ставки (с фиксированной на плавающую или наоборот, а также в случае изменения базы плавающей ставки);
- в случае признания встроенного производного финансового инструмента, отделяемого от основного договора (кредита или дебиторской задолженности).

Все чистые недоамортизированные премии по кредитам, скидки и другие отложенные компоненты эффективной ставки, относящиеся к кредиту или дебиторской задолженности, признание которых прекращается, включаются в процентный доход в соответствующий консолидированный отчет о прибылях и убытках на дату прекращения признания.

Признание нового кредита или дебиторской задолженности происходит на основе его оцененной справедливой стоимости. Если оцененная справедливая стоимость отличается от контрактной стоимости, отклонение отражается в статье «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и прочие доходы по кредитам и авансам клиентам» в соответствующем консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Последующее признание процентов по новому признанному кредиту и дебиторской задолженности осуществляется с использованием эффективной процентной ставки, определенной на основе сроков таких кредита или дебиторской задолженности.

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности без прекращения признания

В прочих случаях реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности не приводит к прекращению признания кредита и дебиторской задолженности и отражается следующим образом:

(1) Коммерческая реструктуризация

В случае если реструктуризация кредита не вызвана финансовыми трудностями заемщика, то в этом случае определяется новая эффективная процентная ставка на основе предполагаемых будущих контрактных потоков денежных средств. Новая эффективная процентная ставка определяется как эффективная ставка, при использовании которой дисконтированный поток пересмотренных платежей будет равен текущей балансовой стоимости кредита до вычета резерва.

(2) Реструктуризация, вызванная финансовыми трудностями заемщика

В случае если реструктуризация кредита вызвана финансовыми трудностями заемщика, признается только дополнительный резерв под обесценение долговых финансовых активов.

Для определения дополнительного резерва под обесценения необходимо использовать первоначальную эффективную процентную ставку в отношении ожидаемых денежных потоков после пересмотра условий для определения приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков.

В случае если реструктуризация вызвана финансовыми трудностями заемщика, сразу после создания дополнительного резерва отражается частичное списание кредитов и дебиторской задолженности за счет дополнительно сформированного резерва. Списание производится полностью или частично при отсутствии разумных ожиданий возврата

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости

При досрочном прекращении признания финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (например, в результате реструктуризации), недоамортизированная часть комиссий и транзакционных расходов отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период в той же статье, в которой признавалась амортизация финансового актива/обязательства до прекращения признания.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39, классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то они первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые обязательства (продолжение)**

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если они выпущены для целей их обратного выкупа в краткосрочной перспективе. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся финансовые обязательства, предназначенные для торговли, или «короткие» позиции по ценным бумагам. Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или модификация обязательства приводят к прекращению признания первоначального обязательства в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости соответствующих обязательств в отчете о прибылях и убытках.

В случаях, когда финансовое обязательство приобретается (обратный выкуп) отдельными членами Группы, происходит прекращение признания данного обязательства Группой. Разница между балансовой (амортизированной) стоимостью финансового обязательства на дату выкупа и уплаченной суммой признается в отчете о прибылях и убытках в качестве дохода или расхода от прекращения обязательства.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого нетто-результата в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право взаимозачета (а) не должно зависеть от будущего события и (б) должно быть юридически закреплено во всех указанных обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае дефолта и (iii) в случае неплатежеспособности или банкротства. Эти условия, как правило, не выполняются при наличии генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения, и корреспондентские счета в драгоценных металлах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Договоры прямого и обратного «репо» и операции займа финансовых инструментов

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам «репо», не прекращается. Финансовые активы не переводятся в другую категорию в составе отчета о финансовом положении, если только у контрагента не имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам «репо» (требования по обратной покупке). Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

Приобретение финансовых активов по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договоры прямого и обратного «репо» и операции займа финансовых инструментов (продолжение)

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов/расходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные финансовые активы переводятся в другую категорию и отражаются в финансовой отчетности отдельно как финансовые активы, переданные на условиях займа.

Финансовые активы, привлеченные на условиях займа, отражаются в финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам, в случае чего обязательство по возврату таких финансовых активов («короткая позиция») отражается в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении и переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Переоценка такого обязательства отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально признаются и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, находящихся в обращении на бирже, определяется на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, торгуемых на внебиржевом рынке, определяется на основе методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков, а также модели оценки стоимости опционов.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другие финансовые инструменты. Встроенные производные инструменты рассматриваются в качестве отдельных производных финансовых инструментов, если их риски и экономические характеристики не имеют четкой и тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров; встроенный производный инструмент будет соответствовать определению отдельного производного инструмента, если его условия содержатся в отдельном договоре, а комбинированный договор не предназначен для торговли и не отнесен к категории переоцениваемых по справедливой стоимости. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты классифицируются в качестве активов, если их справедливая стоимость является положительной, либо в качестве обязательств, если их справедливая стоимость является отрицательной. Взаимозачет производных финансовых активов и обязательств, возникающих в результате различных сделок, производится только в том случае, если сделки заключаются с одним и тем же контрагентом, существует юридически закрепленное право взаимозачета, и стороны намереваются урегулировать денежные потоки на нетто-основе.

Метод отражения прибыли или убытка, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, зависит от того, являются ли производные финансовые инструменты предназначенными для торговли или относятся к инструментам хеджирования. В последнем случае учитывается характер хеджируемого риска. Все прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей. Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих установленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношений хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен.

В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку. Группа оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Производные финансовые инструменты
(продолжение)***Хеджирование справедливой стоимости*

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношения хеджирования прекращаются. Для хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается в составе прочего совокупного дохода и отражается непосредственно в резерве хеджирования денежных потоков в составе собственных средств по статье «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков». Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается сразу в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, доход или расход по инструменту хеджирования «восстанавливается» в составе соответствующих статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При истечении срока действия инструмента хеджирования, его продаже, прекращении или исполнении, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств до совершения прогнозируемой хеджируемой операции. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Операции на стандартных условиях

К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, т.е., на плановую дату получения или поставки актива Группой. Операции на стандартных условиях не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности срока действия обязательства по поставке финансовых активов с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

Любые изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникающие в период между датой заключения сделки и датой осуществления расчетов, отражаются в отчете о прибылях и убытках, а изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода для приобретаемых активов. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, реализуемых в результате операций на стандартных условиях, не отражаются в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов. Изменение справедливой стоимости не затрагивает активы, учитываемые по первоначальной или амортизированной стоимости, если оно произошло в период с даты проведения торговой операции по дату проведения расчетов.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Приобретенные векселя**

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в состав средств в банках, либо кредитов и авансов клиентам или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании положений учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Финансовая и операционная аренда

Договоры, предусматривающие передачу практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые активы, но не обязательно права собственности на них, классифицируются в качестве финансовой аренды. В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя по договору финансовой аренды, суммы, подлежащие уплате по договору аренды, после вычета незаработанных сумм, включаются в состав кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход к получению учитывается в составе процентных доходов в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности чистых инвестиций в аренду.

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора по договору финансовой аренды, арендуемые активы капитализируются и отражаются по статье «Земля и основные средства», а соответствующее обязательство перед арендодателем отражается в составе прочих обязательств. Финансовая аренда и соответствующее обязательство первоначально признаются по справедливой стоимости арендуемого актива или, если эта сумма меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Затраты на финансирование отражаются в составе процентных расходов в течение срока аренды исходя из внутренней ставки процента по договору аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Все прочие виды аренды классифицируются в качестве операционной. Если Группа является арендодателем, она включает активы, являющиеся предметом операционной аренды, в статью «Земля и основные средства» и учитывает их соответствующим образом. Убытки от обесценения признаются только в том случае, если остаточная стоимость не является полностью возмещаемой, при этом балансовая стоимость активов снижается соответственно. Если Группа выступает в качестве арендатора, арендуемые активы не отражаются в балансе. Кредиторская и дебиторская задолженность по договорам операционной аренды отражается равномерно в течение срока аренды в составе общехозяйственных и административных расходов и прочих операционных доходов соответственно.

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий («события убытка»), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения для рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости (ликвидности).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска внутри классификационных категорий. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом имеющихся на данный момент в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Кредиты с признаками ухудшения качества, приобретенные у третьих сторон, первоначально признаются в отчете о финансовом положении по их оцененной справедливой стоимости на дату покупки. Руководство рассматривает существенные скидки на покупку, когда сумма кредитного договора превышает его покупную стоимость или оцененную справедливую стоимость в качестве одного из признаков ухудшения кредитоспособности.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Резервы под обесценение финансовых активов (продолжение)**

В последующих периодах производится оценка на обесценение, и кредит классифицируется в качестве проблемного на основании изменений в ожидаемых недисконтированных денежных потоках по сравнению с теми, которые были определены руководством при первоначальном признании кредита.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (без учета будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной процентной ставке по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долевым инструментам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках, а отражается в прочем совокупном доходе в составе отдельного компонента собственных средств. Убытки от обесценения по долговым инструментам восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от

обесценения. Существенное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, до величины ниже его первоначальной стоимости также является объективным признаком обесценения данного инструмента.

Страхование*Операции страхования*

Договоры страхования – это договоры, предусматривающие передачу Группе (страховщику) существенного страхового риска другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно воздействует на страхователя. Страховые риски имеют место в том случае, если на начало действия договора страхования у Группы существует неопределенность в отношении следующего: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и величина соответствующего страхового убытка. Как правило, Группа оценивает наличие существенного страхового риска, сопоставляя денежные выплаты в случае наступления страхового случая и суммы, подлежащие выплате в случае ненаступления страхового случая. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Подписанные страховые премии, всего

Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала ответственности по договорам страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Уменьшение страховых премий в последующих периодах (например, при заключении дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) отражается путем уменьшения страховых премий в отчетном периоде. В консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы общая сумма начисленных страховых премий отражается по статье «Заработанные страховые премии, нетто».

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии представляет собой долю подписанных премий, относящихся к неистекшему сроку действующих договоров по состоянию на отчетную дату, которая рассчитывается по принципу пропорционального распределения на соответствующий период времени. Резерв незаработанной премии рассчитывается методом «pro rata temporis» по каждому договору и равен произведению страховой премии на коэффициент, который определяется как отношение неистекшего срока действия договора к общему сроку действия такого договора. Изменения резерва незаработанной премии отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Заработанные страховые премии, нетто».

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страхование (продолжение)

Страховые выплаты

Выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового события. Страховые выплаты также включают в себя расходы на урегулирование убытков, которые связаны с затратами на привлечение экспертов, оценщиков, сюрвейеров и аварийных комиссаров. Страховые выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье «Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы».

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее – «РЗУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ»). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включается в РЗУ и РПНУ, РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым случаям. Оценка производится на основе полученной Группой информации в ходе урегулирования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты, РПНУ рассчитывается для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. Изменения резервов убытков отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье «Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы».

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится оценка достаточности признанных страховых обязательств, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При проведении теста используются наиболее точные текущие оценки будущих потоков денежных средств и расходов на урегулирование убытков. Выявленная недостаточность обязательств немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках: вначале списываются отложенные аквизиционные расходы, а затем создается резерв под убытки, возникающие в результате проверки достаточности обязательств.

Обязательства по пенсионной деятельности

Учет обязательств по пенсионной деятельности осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» страховщик вправе

использовать действующие национальные общепринятые принципы бухгалтерского учета для договоров страхования и инвестиционных договоров с элементами дискреционного участия (ЭДУ). Таким образом, обязательства по пенсионной деятельности по договорам страхования и инвестиционным договорам с ЭДУ формируются Группой в соответствии с законодательством РФ, а также пенсионными и страховыми правилами.

Пенсионные обязательства признаются на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия;
- дата, на которую Группа должна получить первый платеж согласно условиям договора негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) или обязательного пенсионного страхования (ОПС).

По договорам НПО, по которым пенсия еще не была назначена, обязательство формируется ретроспективным методом, а по договорам НПО, по которым пенсия назначена, обязательство формируется проспективным методом. Расчет обязательств основывается на предположениях об уровне смертности и инвестиционном доходе. В предположения также закладывается поправка на случай неблагоприятных событий для обеспечения лучшей оценки возможных будущих убытков. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта.

Обязательства по договорам ОПС представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате размещения (инвестирования) средств пенсионных накоплений.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности сформированных обязательств при помощи теста на достаточность обязательств. Величина обязательств может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих выплат.

При проведении теста на достаточность обязательств Группа учитывает все будущие потоки денежных средств, предусмотренных договором (включая будущие поступления в виде взносов, выплаты пенсий, выкупных сумм, а также выплаты правопреемникам), и сопутствующих денежных потоков, таких как расходы по администрированию договоров, потоки денежных средств, возникающие по встроенным опционам и гарантиям, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих потоков денежных средств, с учетом ожидаемого улучшения продолжительности жизни участников в будущем. Используется ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

Для договоров НПО учетная политика в отношении обязательств по инвестиционным договорам с ЭДУ совпадает с учетной политикой в отношении обязательств по страховым договорам.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Изменения в обязательствах по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье «Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы».

Взносы и выплаты по пенсионной деятельности

Взносы признаются как доходы в полной сумме в момент уплаты их вкладчиками. В консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы взносы по пенсионной деятельности отражаются по статье «Заработанные страховые премии, нетто». Выплаты признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как расход в момент начисления. Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье «Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы».

Внеоборотные активы и группы выбытия, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (или группы выбытия, которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы и обязательства) учитываются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» (или «активы группы выбытия, предназначенной для продажи» и «обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи») в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки продажи, включая исключение из консолидации дочерней компании, владеющей активами, в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы (или группы выбытия) могут быть соответствующим образом классифицированы или реклассифицированы, если они отвечают каждому из указанных условий:

- (а) активы доступны для немедленной реализации в их нынешнем состоянии;
- (б) руководство Группы утвердило и начало реализацию программы активных действий по поиску покупателя;
- (в) активы активно предлагаются к реализации по цене, являющейся обоснованной;
- (г) реализация ожидается в течение одного года с даты классификации; и
- (д) внесение существенных изменений в план реализации актива или отказ от такого плана является маловероятным.

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные в качестве предназначенных для продажи в отчете о финансовом положении текущего периода, не подлежат реклассификации или изменению их представления в сравнительном отчете о финансовом положении с целью отражения их классификации по состоянию на конец текущего периода.

Группа выбытия представляет собой оборотные активы и/или внеоборотные активы, которые в совокупности подлежат выбытию (посредством продажи или иным другим способом) в рамках единой сделки, а также обязательства, непосредственно связанные с указанными активами, которые будут переданы в рамках указанной сделки. Гудвил также включается в состав группы выбытия в случае, если к последней относится направление деятельности в составе подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое был ранее отнесен гудвил при приобретении. Внеоборотные активы представляют собой средства, которые ожидается получить или взыскать в течение более чем двенадцати месяцев после отчетной даты. В случае необходимости проведения переклассификации последняя распространяется как на краткосрочную, так и на долгосрочную части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Стоимость реклассифицированных финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, не подлежит уменьшению до меньшего из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Стоимость реклассифицированных финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, переоценивается в соответствии с применимыми МСФО, прежде чем будет произведена переоценка группы выбытия до справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию группы выбытия.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группам выбытия, которые будут передаваться в рамках операции выбытия, подлежат переклассификации и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Доходы или расходы от дочерней компании, классифицированной как группа выбытия, предназначенная для продажи, отражаются в составе соответствующей статьи в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в прочем совокупном доходе.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Инвестиционная недвижимость**

К инвестиционной недвижимости относятся земля или здание или часть здания, не занимаемые Группой, предназначенные для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости, и не предназначенные для продажи в рамках основной деятельности. Недвижимость в процессе строительства, разработки или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируется в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных разных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от небанковской деятельности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов или расходов от небанковской деятельности.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если их стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится условной первоначальной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

Земля и основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо) соответственно. Земля отражается по переоцененной стоимости.

Земля имеет неограниченный срок использования и поэтому не подлежит амортизации. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его реализацию и ценности использования данного актива.

Земля и основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению бизнеса, на дату такого приобретения.

Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается как увеличение прочего совокупного дохода и увеличивает фонд переоценки земли и зданий, являющийся отдельным компонентом собственных средств в отчете о финансовом положении, за исключением сумм восстановления обесценения актива, обесценение по которому было ранее отражено в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения стоимости от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки земли и зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки земли и зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е., при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Земля и основные средства (продолжение)**

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения земли и основных средств их стоимость списывается до наибольшего из значений ценности использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию данного объекта.

Амортизация

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим базовым годовым нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	максимум 150 лет	минимум 0,7% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе,

Гудвил

Гудвил, признанный при объединении бизнеса, представляет собой будущие экономические выгоды от использования других активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и признаны, и измеряется как превышение пункта (а) над пунктом (б) ниже:

(а) совокупность:

- переданного возмещения, в отношении которого требуется проводить оценку по справедливой стоимости на дату приобретения;
- суммы любой неконтрольной доли участия в приобретаемой компании;
- при поэтапном объединении бизнеса, справедливой стоимости на дату приобретения доли участия, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании;

(б) сумма приобретаемых идентифицируемых активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения.

Если результат вышеуказанных вычислений является отрицательным, то в этом случае покупатель получил прибыль от выгодной покупки, и данная прибыль признается в отчете о прибылях и убытках.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволяет покупателю для каждого случая объединения бизнеса оценивать неконтрольные доли участия, которые являются текущими долями владения, по справедливой стоимости или пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия земли и основных средств определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Это приводит к признанию в финансовой отчетности разной суммы гудвила или прибыли от выгодной покупки в зависимости от выбора покупателем метода оценки неконтрольной доли участия.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе статьи «Гудвил и прочие нематериальные активы». Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения (если таковые имеются).

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какое-либо событие или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает операционный сегмент до агрегирования согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Гудвил (продолжение)**

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия.

В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, за исключением гудвила, включают в себя лицензии, программное обеспечение и прочие идентифицируемые нематериальные активы, в том числе приобретенные в ходе объединения бизнеса.

Нематериальные активы, приобретенные или признанные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, составляющего обычно не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют об их возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива, как неограниченного.

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором, связаны с приобретением дочерних компаний Группы и представляют собой депозиты клиентов «до востребования», кредиты основным клиентам, с которыми установлены стабильные отношения, а также договоры аренды идентифицированы в качестве нематериальных активов. Идентификация основывается на изучении клиентской базы дочерних компаний.

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов признаются, если был сделан вывод о том, что приобретенные дочерние компании имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам «до востребования» существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Нематериальный актив в виде кредитов основным клиентам определяется с помощью доходного подхода и рассчитывается как дисконтированный поток денежных средств по новым кредитам, выданным уже существующим заемщикам. Нематериальные активы в виде взаимоотношений с основным арендатором определяются с помощью доходного подхода, и их стоимость рассчитывается как дисконтированный поток денежных средств по новым договорам, заключенным с уже существующим арендатором.

Оценочный срок полезного использования нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором составляет от пяти до восьми лет. Указанные активы амортизируются в течение срока их полезного использования линейным методом.

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Средства клиентов**

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из отчета о финансовом положении. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают средства, предоставленные национальными центральными банками, синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфические статьи привлечения ресурсов. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции с драгоценными металлами

Группа проводит различные виды операций с драгоценными металлами, в т.ч., заключает договоры купли-продажи, проводит операции своп по обмену драгоценных металлов на денежные средства, передает и получает драгоценные металлы на условиях займа. Корреспондентские счета в драгоценных металлах (активы) отражаются в составе денежных средств и краткосрочных активов; при этом они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, поскольку драгоценные металлы считаются товаром, а не финансовым инструментом. Драгоценные металлы в хранилище учитываются в составе прочих активов.

Когда Группа получает драгоценные металлы в виде займа или принимает драгоценные металлы во вклады с последующим совершением операции своп по обмену драгоценных металлов на денежные средства или аналогичной по своей экономической сущности операции, она учитывает соответствующие суммы как привлеченные средства в составе обязательств в соответствующей строке отчета о финансовом положении и признает процентные расходы по эффективной процентной ставке на протяжении всего срока погашения займа. Связанные с такими операциями производные финансовые инструменты (деривативы), в т.ч. деривативы на драгоценные металлы, выделяемые из основных договоров, учитываются в отчете о финансовом положении в составе активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а любые изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или непосредственно в составе собственных средств. В таком случае налог на прибыль отражается в том же отчете, что и соответствующая операция.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок налога на прибыль, действующих или по существу действующих на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу на прибыль осуществляется, когда Группа намерена урегулировать данные активы и обязательства на нетто-основе, либо имеет юридическое право на их взаимозачет. Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в отношении налогооблагаемых прибылей или убытков текущего или предыдущих периодов. В случае утверждения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Налог на прибыль (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств в балансе и суммами, относимыми к таким активам и обязательствам для целей налогообложения. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации активов или урегулирования обязательств, на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих на отчетную дату. Взаимозачет активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль осуществляется, когда они возникают в одной и той же группе налоговой отчетности и относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а также при наличии у Группы юридического права на взаимозачет.

Отложенный налог на прибыль по актуарным доходам и расходам, относящимся к выплатам по окончании трудовой деятельности, отражается в составе прочего совокупного дохода. Отложенный налог на прибыль по сделкам с выплатами, основанными на акциях, отражается непосредственно в составе собственных средств в той степени, в которой сумма ожидаемого будущего уменьшения налоговой базы превышает сумму соответствующих совокупных расходов на выплату вознаграждений. Отложенный налог на прибыль в отношении результатов переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и инструментов хеджирования денежных потоков, которые отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода, также отражается в составе прочего совокупного дохода и в дальнейшем признается в составе прибыли или убытка при признании отложенных доходов или расходов от переоценки справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или размером. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или вытекающие из сложившейся деловой практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные безотзывные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 *«Резервы, условные обязательства и условные активы»*, и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 *«Выручка»*.

Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 *«Резервы, условные обязательства и условные активы»*. Группа создает соответствующие резервы под обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств представляют собой договоры, предусматривающие выплату компенсаций одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры о предоставлении гарантий исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из следующих величин: неамортизированного остатка первоначального признания и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договорных обязательств по состоянию на конец каждого отчетного периода, приведенных к текущей стоимости. При наличии у Группы договорного права на возмещение клиентом сумм, уплаченных в рамках договоров о предоставлении гарантий исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности при перечислении суммы возмещения убытков получателю гарантии.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бессрочные ноты участия в кредите

Принимая во внимание неопределенный срок погашения нот и возможность отмены купонных выплат. Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите как долевого инструмент, который может быть включен в состав капитала 1-го уровня для целей расчета коэффициента достаточности капитала. ЦБ РФ одобрил включение субординированного займа в расчет норматива достаточности капитала Банка.

Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите (БНУК), номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс на отчетную дату с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли. Затраты, связанные с эмиссией нот, также были отражены в составе нераспределенной прибыли.

Несмотря на возможность выплаты купона по усмотрению ВТБ, отдельные условия выпуска БНУК могут потребовать таких выплат в обязательном порядке. Когда выплата купона по БНУК становится обязательной, она отражается как объявленные дивиденды, описанные ниже.

Собственные выкупленные БНУК отражены по статье «Собственные акции, выкупленные у акционеров, и БНУК» в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем видам финансовых инструментов признаются по методу начисления в составе процентных доходов и процентных расходов в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки и купонной (договорной) процентной ставки для производных долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, которая приблизительно равна эффективной процентной ставке.

Метод эффективной процентной ставки является способом расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные поступления и выплаты в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где применимо, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, за исключением будущих убытков по кредитам. Данный расчет производится с учетом всех платежей, осуществленных и полученных Группой, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовому инструменту, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов.

Проценты по обесцененным финансовым активам начисляются с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях оценки убытков от обесценения.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Учет комиссионных доходов осуществляется следующим образом:

- доход от выполнения существенной операции признается в качестве выручки после завершения данной операции (например, комиссии, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, при заключении соглашения о покупке акций или других ценных бумаг);
- доход от оказания услуг признается в качестве выручки по факту оказания услуг (например, комиссии за оказание услуг по управлению активами, портфелями инвестиций и прочих услуг по управленческому консультированию);
- доход, являющийся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому инструменту, признается в качестве корректировки эффективной процентной ставки (например, определенные комиссии за обязательства по предоставлению кредитов) и отражается по строке «Процентные доходы».

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы от первоначального признания финансовых инструментов

Когда ресурсы привлекаются по нерыночным процентным ставкам, разница между номинальной стоимостью привлеченных средств и текущей стоимостью соответствующих денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки, признается в качестве прибыли или убытка от первоначального признания средств банков или средств клиентов в отчете о прибылях и убытках. Группа признает доход от первоначального признания ресурсов, привлеченных по ставкам ниже рыночных, только в том случае, если договором не предусмотрена возможность его досрочного расторжения по требованию вкладчика.

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается после возникновения права на получение выплат. Возникновение такого права происходит на дату выплаты дивидендов по котируемому долевым ценным бумагам и на дату утверждения акционерами дивидендов по некотируемому долевым ценным бумагам. Дивиденды по долевым ценным бумагам, классифицированным в качестве финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым ценным бумагам, классифицированным в качестве финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи» в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расходы на персонал и отчисления в фонды

Взносы, осуществляемые в рамках добровольного и государственного обязательного медицинского страхования сотрудников принимаются к учету в момент понесения и включаются в затраты на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов. Взносы, осуществляемые Группой в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, включаются в расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами по статье «Расходы на содержание персонала и административные расходы». Суммы начислений за неиспользованный отпуск также включены в затраты на содержание

персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов. Все актуарные доходы и расходы, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, Группа отражает непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Выплаты, основанные на акциях

Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, представляют собой сделки, в рамках которых компания получает товары или услуги в качестве вознаграждения за долевыми инструментами компании.

В рамках сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, стоимость полученных товаров или услуг и соответствующее увеличение собственных средств определяются непосредственно по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, если справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно определена, то их стоимость и соответствующее увеличение собственных средств определяются исходя из справедливой стоимости предоставленных долевыми инструментами.

В случае осуществления сделок с выплатами, основанными на акциях, между компаниями Группы компания, получающая товары или услуги, отражает эти товары или услуги в отдельной (обособленной) финансовой отчетности в качестве сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, либо сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется денежными средствами, учитывая при этом:

- (а) характер предоставленного вознаграждения, и
- (б) собственные права и обязательства,

Компания, получающая товары или услуги, должна рассматривать полученные товары или услуги в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами, в следующих случаях:

- (а) предоставленное вознаграждение представляет собой собственные долевыми инструментами такой компании, или
- (б) компания не имеет обязательства по урегулированию сделки с выплатами, основанными на акциях,

Во всех других обстоятельствах компания, получающая товары или услуги, отражает полученные товары или услуги в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется денежными средствами.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Выплаты, основанные на акциях (продолжение)**

Компания, осуществляющая сделку с выплатами, основанными на акциях, с другой компанией Группы, которая получает товары или услуги, должна отражать такую сделку в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами, только в том случае, если для расчета по такой сделке используются собственные долевыми инструментами этой компании. В противном случае такая сделка должна быть отражена в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется денежными средствами.

Учет влияния инфляции

Если экономические условия, в которых дочерняя компания Группы осуществляет свою деятельность, признаются гиперинфляционными согласно определению в МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики*», то дочерняя компания руководствуется стандартом МСФО (IAS) 29. Стандартом предусмотрено, что финансовая отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой должна быть составлена в единицах измерения, применяемых на отчетную дату.

Пересчет иностранных валют

Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в эквивалентной сумме в функциональной валюте, пересчитанной по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки валютных статей. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях («рубли»), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк. На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы и не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу за отчетный период.

Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента собственных средств («Фонд накопленных курсовых разниц»).

Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарными статьями дочерней компании, которая составляет часть чистой инвестиции Банка в иностранное подразделение, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка после выбытия чистой инвестиции.

Если функциональная валюта компании является валютой страны с гиперинфляционной экономикой, то все суммы (активы, обязательства, статьи собственных средств, доходы и расходы) таких компаний пересчитываются в российские рубли по курсу закрытия на дату отчетности, и, прежде чем применить данный метод пересчета, компания производит пересчет своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 29 (см. выше «Учет влияния инфляции»), за исключением сравнительных данных, которые пересчитываются в российские рубли. Разницы, которые возникают в каждом периоде между статьями собственных средств на конец предыдущего года и начало текущего года, представленные в российских рублях, признаются по строке «Влияние пересчета валют, за вычетом налогов» в составе прочего совокупного дохода в отношении соответствующих статей собственных средств. Оставшиеся разницы при пересчете валют, возникающие в результате консолидации, отражаются в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента собственных средств («Фонд накопленных курсовых разниц»).

При выбытии дочерней или ассоциированной компании или совместного предприятия, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая накопленная отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств и относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2017 года основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 57,6002 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2016 года: 60,6569 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в евро в российские рубли, составлял 68,8668 рубля за 1 евро (на 31 декабря 2016 года: 63,8111 рубля за 1 евро).

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это отдельный компонент Группы, осуществляющий финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами Группы), результаты операционной деятельности которого на регулярной основе анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов по сегментам и для оценки их деятельности, и в отношении которого имеется в наличии отдельная финансовая информация. Сегменты раскрываются отдельно (отчетные сегменты), если преобладающая часть их доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а их доходы, финансовый результат или суммарные активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового

результата или суммарных активов всех сегментов Группы. В отношении сегментов, которые не отвечают приведенным выше требованиям, но которые могут быть объединены по характеру деятельности, производственным процессам, продуктам или услугам, проводится анализ на предмет соответствия требованиям по отражению в качестве отчетных сегментов на таком агрегированном уровне.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа определила свои глобальные бизнес-линии в качестве операционных сегментов. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по глобальным бизнес-линиям и компаниям Группы, при необходимости скорректированным на межсегментные перераспределения.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности

Группа не имеет четко определенного операционного цикла, поэтому оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства в отчете о финансовом положении отдельно не представляются. Согласно общепринятой банковской практике активы и обязательства представляются в порядке их ликвидности.

58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за предыдущие годы, за исключением применения Группой с 1 января 2017 года новых стандартов и интерпретаций, которые описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», выпущенные 19 января 2016 года, вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается.

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые оцениваются по справедливой стоимости, а также требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам. Данные поправки не оказывают существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств – инициатива в сфере раскрытия информации» вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года и после этой даты. Согласно поправкам, компании должны раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). При первоначальном применении поправок компаниям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды, Группа представляет информацию о неденежных изменениях обязательств, относящихся к финансовой деятельности, в дополнительном раскрытии к консолидированному отчету о движении денежных средств.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях: разъяснения относительно объема требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации (за исключением требований, представленных в пунктах B10-B16) применяются к доле участия компании в дочерней и ассоциированной компании или совместном предприятии (или к части ее доли участия в ассоциированной компании или совместном предприятии), классифицированном в качестве предназначенного для продажи или включенном в состав группы выбытия, классифицированной в качестве предназначенной для продажи. Группа применила поправки на ретроспективной основе.

Досрочное применение

С 1 апреля 2017 года Группа досрочно применила изменения к МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*», в соответствии с которыми в отношении инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие, удерживаемой прямо или опосредованно через венчурную компанию, фонд доверительного управления, траст или иную подобную компанию, включая фонды инвестиционного страхования, может быть выбран метод учета по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*». Данный выбор может быть произведен в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие при первоначальном признании.

При досрочном применении изменений к МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» Группа приняла решение отнести инвестицию в «Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд, ранее учитываемую по методу долевого участия, в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 47). Справедливая стоимость инвестиции была определена с использованием ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости – Примечание 43). Инвестиция относится к сегменту «КИБ» (Примечание 3).

58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Досрочное применение (продолжение)

Указанная классификация была применена ретроспективно со следующими корректировками в отношении информации по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	2016 г.				2015 г.			
	До изменения	Изменение классифи- кации	Корректи- ровка справед- ливой стоимости	После изменения	До изменения	Изменение классифи- кации	Корректи- ровка справед- ливой стоимости	После изменения
Инвестиции в ассоциированные компании, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
«Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд.	-	2,8	2,7	5,5	-	2,6	2,7	5,3
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия								
«Бургер Кинг Раша (Кипр)», Лтд.	2,8	(2,8)	-	-	2,6	(2,6)	-	-

Влияние досрочного применения на сравнительную информацию, представленную в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, приведено ниже:

	До изменения	Досрочное применение	После изменения
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,7	0,1	8,8
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	3,1	(0,1)	3,0

Влияние досрочного применения на сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представленную в консолидированном отчете о финансовом положении, приведено ниже:

	2016 г.			2015 г.		
	До изменения	Досрочное применение	После изменения	До изменения	Досрочное применение	После изменения
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	90,6	2,7	93,3	104,3	2,7	107,0
Нераспределенная прибыль	128,4	2,7	131,1	127,6	2,7	130,3

Влияние досрочного применения на сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представленную в примечании о доходах за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6), приведено ниже:

	До изменения	Досрочное применение	После изменения
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2,3)	0,1	(2,2)

**58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Досрочное применение (продолжение)**

Влияние досрочного применения на сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представленную в примечании об инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия (Примечание 47) представлено ниже:

	2016 г.			2015 г.		
	До изменения	Досрочное применение	После изменения	До изменения	Досрочное применение	После изменения
Инвестиции, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
• совместные предприятия	53,5	–	53,5	53,6	–	53,6
• ассоциированные компании	8,7	5,5	14,2	9,9	5,3	15,2
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия						
• ассоциированные компании	24,5	(2,8)	21,7	36,1	(2,6)	33,5
• совместные предприятия	3,9	–	3,9	4,7	–	4,7
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	90,6	2,7	93,3	104,3	2,7	107,0

Досрочное применение не оказало влияния на значение коэффициента достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, рассчитанного с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения (Примечание 44).

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ

Группа не применяла досрочно следующие выпущенные новые стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, которые:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (дополнен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные положения нового стандарта:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, представляют ли договорные денежные потоки только выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной

суммы и процентов. Долговые инструменты, денежные потоки по которым представляют собой только выплаты основной суммы и процентов, и удерживаемые компанией в портфеле как для цели получения денежных потоков от активов, так и для цели продажи активов, могут быть классифицированы как переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, по которым не предусмотрены денежные потоки, представляющие собой только выплаты основной суммы и процентов, должны переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке того, представляют ли собой денежные потоки по активу только выплаты основной суммы и процентов или нет.

Инвестиции в долевыми инструментами во всех случаях оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода при условии, что инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что компании должны будут представлять влияние изменений в собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель отражения убытков от обесценения – модель оценки ожидаемых кредитных убытков. В рамках модели применяется трехэтапный подход, разработанный с учетом изменения кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике, новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (или в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска обесценение оценивается с учетом ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощение учета для аренды и дебиторской задолженности.

Требования к учету хеджирования были изменены для обеспечения большего соответствия между порядком учета и системой управления рисками. Согласно стандарту компании могут выбрать вариант учетной политики и вести учет хеджирования в соответствии с требованиями МФО (IFRS) 9 либо продолжать вести учет всех операций хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, поскольку в настоящее время стандарт не устанавливает порядок учета макрохеджирования.

Программа внедрения МСФО (IFRS) 9. Руководство Группы приступило к реализации проекта по внедрению МСФО (IFRS) 9 и провело ряд существенных мероприятий по разработке и подготовке внедрения. Руководством Группы создан Управляющий комитет проекта по внедрению, включающий высшее руководство Департамента Рисков и Финансового Департамента. Внесение необходимых изменений ведется по отдельным направлениям, при этом Департамент Рисков ведет работу по вопросам обесценения, а Финансовый Департамент – по развитию системы финансовой отчетности и учетных процедур. Глобальные бизнес линии также вовлечены в проект, при этом ГБЛ не отвечают за внедрение программы.

На текущий момент Программа ориентирована на предварительный анализ влияния, документирование учетной политики Группы,

развитие моделей операционной и целевой операционной системы, а также развитие методологии моделирования рисков для расчета обесценения. Программа сосредоточена на моделях обесценения, процессах, которые необходимо разработать, а также на определении классификации и оценки. Выделенные рабочие группы осуществляют работу по проверке, тестированию и документированию использованных допущений и результатов на уровне Группы, а также на уровне существенных дочерних компаний.

В настоящее время Группа финализирует оценку влияния потенциальных изменений классификации и оценки финансовых активов, основываясь на данных отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года. В целом руководство Группы ожидает, что:

- кредиты и авансы банкам и клиентам так же как и договоры обратной продажи, не предназначенные для торговли, классифицированные в качестве кредитов и дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оценены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9; однако, некоторые кредиты в силу характеристик их договорных денежных потоков будут классифицированы как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в зависимости от их бизнес-модели;
- финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, будут оценены по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как это или будет соответствовать требованиям МСФО (IFRS) 9 или сохранится отнесение в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- долговые ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, будут первоначально оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в дальнейшем, некоторые из этих ценных бумаг могут быть переведены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с характеристиками их договорных денежных потоков или бизнес-моделей; и
- большинство долевого ценных бумаг продолжат оцениваться по справедливой стоимости. Долевые ценные бумаги, изменения справедливой стоимости которых будут отражены в прочем совокупном доходе, удерживаются Группой для участия в бизнесе или других аналогичных целей, а не для возмещения стоимости.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Первоначальный эффект принятия МСФО**

(IFRS) 9. Основываясь на доступной информации и текущем статусе внедрения, Руководство Группы полагает, что эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 9 уменьшит сумму собственных средств, принадлежащих акционерам материнского банка, не более чем на 95 миллиардов рублей, до вычета налогов, преимущественно в связи с применением требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению. Руководство Группы продолжает уточнять и отслеживать определенные аспекты процесса внедрения, включая исходные данные, что может повлиять на фактический эффект от первоначального применения. Руководство Группы предполагает финализировать расчет эффекта от первоначального применения МСФО (IFRS) 9 и включить необходимые раскрытия в промежуточную консолидированную финансовую отчетность за три месяца, заканчивающихся 31 марта 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основной принцип нового стандарта заключается в том, что выручка признается в сумме, отражающей цену сделки, в момент передачи товаров или оказания услуг клиенту. Выручка в отношении объединенных товаров или услуг, являющихся отдельными, должна быть отражена раздельно, а какие-либо скидки или скидки к цене контракта должны, как правило, относиться к отдельные элементы. Если по какой-либо причине сумма вознаграждения меняется, то должны быть признаны минимальные суммы вознаграждения, если в отношении данных сумм отсутствует существенный риск возврата. Затраты, понесенные в связи с обеспечением контрактов с клиентами, должны быть капитализированы и амортизированы в течение срока потребления выгод от контракта.

Группа применяет МСФО (IFRS) 15 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, который предусматривает пересчет сравнительных показателей только в отношении контрактов, которые не были завершены по состоянию на 1 января 2018 года. Основываясь на доступной информации и текущем статусе внедрения, Руководство Группы полагает, что применение МСФО (IFRS) 15 увеличит нераспределенную прибыль Группы приблизительно на 1,1 миллиарда рублей. Основной эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 приходится на компании Группы, осуществляющие деятельность в сфере строительства и девелопмента.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором всех договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и

соответствующего финансового обязательства на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17. Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» был выпущен в мае 2017 года и обязателен для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Модель учета договоров страхования, предлагаемая МСФО (IFRS) 17, сочетает в себе текущий порядок оценки обязательств по договору страхования для их отражения на балансе с признанием прибыли в течение периода оказания услуг по этому договору. Кроме того, в течение периода оказания услуг необходимо признавать определенные изменения в оценке будущих денежных потоков и корректировки с учетом рисков. Компании могут по своему выбору представлять эффект от изменения ставок дисконтирования в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода. Стандарт содержит конкретные указания по оценке и представлению договоров страхования, предусматривающих условия участия. Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выпущенные 12 сентября 2016 года, предоставляют два возможных решения для уменьшения влияния расхождения в датах вступления в силу МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4 – временное исключение из МСФО (IFRS) 9 или подход совмещения. Новый стандарт в отношении договоров страхования в настоящее время разрабатывается и планируется к вступлению в силу не ранее 2020 года.

Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние указанных возможных решений на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (продолжение)

Поправки уточняют требования к учету определенных типов выплат, основанных на акциях, и вводят требования по учету:

- влияния условий наступления прав и условий, не приводящих к переходу прав, на оценку выплат, основанных на акциях, расчет по которым осуществляется денежными средствами;

- выплат, основанных на акциях, с расчетами на нетто-основе за вычетом налога, удерживаемого у источника выплаты; и
- модификации сроков и условий выплат, основанных на акциях, приводящих к изменению классификации с транзакции, расчет по которой осуществляется денежными средствами, на транзакцию, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

60. ИЗМЕНЕНИЕ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ

С 2017 года Группа изменила представление некоторых статей отчета о прибылях и убытках и скорректировала формат представления сравнительных данных с целью приведения его в соответствие с новым форматом представления, как описано ниже:

- Выручка и расходы, связанные с операционной арендой, представлены в отдельных статьях консолидированного отчета о прибылях и убытках;
- Доходы от выбытия кредитов и авансов клиентам и долговых ценных бумаг, ранее переклассифицированных из инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в кредиты и авансы клиентам, представлены в составе прочих доходов за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости;
- Доходы, полученные от АСВ за возмещение депозитов вкладчикам обанкротившихся банков, представлены в составе комиссий за агентские услуги.

Влияние изменений в представлении на раскрытие информации в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, описано ниже:

	До пере- классификации	Пере- классификация	После пере- классификации
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	9,1	(1,4)	7,7
Прочие доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости	2,1	1,4	3,5
Прочие операционные доходы	26,6	(18,8)	7,8
Доходы от операционной аренды оборудования	–	18,8	18,8
Расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду	–	(25,5)	(25,5)
Прочие операционные расходы	(38,1)	25,5	(12,6)

Влияние изменений в представлении на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, описано ниже:

	До пере- классификации	Пере- классификация	После пере- классификации
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прочие операционные доходы полученные	25,9	(17,0)	8,9
Прочие операционные расходы уплаченные	(14,6)	4,2	(10,4)
Доходы от операционной аренды оборудования полученные	–	17,0	17,0
Расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду, уплаченные	–	(4,2)	(4,2)

60. ИЗМЕНЕНИЕ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние изменений в представлении на сравнительную информацию, представленную в примечаниях о чистых комиссионных доходах (Примечание 5), прочих доходах за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости (Примечание 8), прочих операционных доходах (Примечание 10) и прочих операционных расходах (Примечание 16) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, описано ниже:

	До пере- классификации	Пере- классификация	После пере- классификации
Чистые комиссионные доходы (Примечание 5)			
Вознаграждение за распространение страховых продуктов и прочие агентские услуги	9,4	2,9	12,3
Прочее	8,9	(2,9)	6,0
Прочие доходы за вычетом расходов от финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости (Примечание 8)			
Доходы от продажи кредитов и авансов клиентам, включая ранее переклассифицированные активы	–	1,4	1,4
Прочие операционные доходы (Примечание 10)			
Операционная аренда оборудования	18,8	(18,8)	–
Прочие операционные расходы (Примечание 16)			
Амортизация и прочие расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду	14,0	(14,0)	–
Убыток от обесценения оборудования, сданного в аренду	11,5	(11,5)	–

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 187 листов

