

## **1 Введение**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*» за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, в отношении Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (75.63% от уставного капитала (31 декабря 2017 года: 75.63% от уставного капитала)), Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (6.5% от уставного капитала (31 декабря 2017 года: 6.5% от уставного капитала)) и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов», владеющей выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (17.87% от уставного капитала (31 декабря 2017 года: 17.87% от уставного капитала)).

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Акционерное общество «Страховая компания «РСХБ-Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), RSHB Capital S.A. Societe Anonyme (Luxembourg) (структурированная компания, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 31 компания, работающие в сельском хозяйстве и других отраслях, и паевые инвестиционные фонды.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк имеет 69 (31 декабря 2017 года: 70) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019, Россия, Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 марта 2018 года составила 29 419 человек (31 декабря 2017 года: 29 940 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования.

Экономические показатели первого квартала 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, значительное снижение цен на сырую нефть, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц, а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение в будущем, эффект от которых сложно спрогнозировать.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 57.6002 рублей за доллар США до 57.2649 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 7.75% до 7.25% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС вырос с 1 154.4 пунктов до 1 249.4 пунктов.

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

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившихся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль. По состоянию на 31 марта 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57.2649 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57.6002 рублей за 1 доллар США), 70.5618 рублей за 1 евро (31 декабря 2017 года: 68.8668 рублей за 1 евро).

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Банк не пересчитывал сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов в рамках МСФО (IFRS) 9. Таким образом, сравнительная информация за 2017 год представлена в рамках МСФО (IAS) 39 и не сопоставима с информацией, представленной за 2018 год. Различия, возникшие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9 были признаны непосредственно в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### (а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории классификации финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД), и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ). МСФО (IFRS) 9 отменяет существующие категории по МСФО (IAS) 39: удерживаемые до погашения, займы и дебиторскую задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

#### Оценка бизнес-модели

Согласно МСФО (IFRS) 9 все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI-тест), классифицируются при первоначальном признании как активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ). В соответствии с этим критерием по ССЧПУ отражаются долговые инструменты, которые не отвечают определению «простого кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенные опционы конверсии или «кредиты без права регресса». Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, в соответствии с которой эти инструменты управляются:

- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков», отражаются по амортизированной стоимости;
- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД);
- инструменты, управляемые на другой основе, включая торговые финансовые активы, отражаются по ССЧПУ.

Группа оценивает бизнес-модель, в которой финансовый актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом позволяет оценить то, как осуществляется управление бизнесом и как информация предоставляется руководству. Рассматриваемая информация включает:

- политику и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Группы;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором); и
- частоту, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Все финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как описано выше, оцениваются по ССЧПУ. Кроме того, при первоначальном признании Группа может классифицировать финансовый актив при первоначальном признании, без права последующей реклассификации, который соответствует требованиям, подлежащим отражению по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как по ССЧПУ, если это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

*Оценка соответствия договорных денежных потоков условию исключительно выплат основной суммы и процентов*

Частью процесса классификации является оценка Группой контрактных условий финансовых активов для определения того, соответствуют ли они требованиям SPPI.

Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег за кредитный риск в отношении непогашенной основной суммы в течение определенного периода времени, а также за прочие кредитные риски и затраты (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы, Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов — например, финансовые активы без права регресса; и
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег — например, периодический пересмотр ставок процентов.

У всех кредитов Группы, выданных физическим лицам, и у определенных кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении. Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Долевые финансовые активы должны классифицироваться при первоначальном признании как ССЧПУ, если не принято безотзывное решение для классификации инструмента как ССЧПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как ССЧПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, за исключением доходов от выплаты дивидендов, отражаются в прочем совокупном доходе без последующей реклассификации в прибыль или убыток.

Классификация и оценка финансовых обязательств остались в значительной степени неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССЧПУ. Встроенные производные инструменты больше не отделяются от базового актива.

#### *Оценка влияния*

Группа завершила оценку бизнес-моделей и SPPI тестирование:

- торговые активы и производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, классифицируемые как предназначенные для торговли и оцениваемые по ССЧПУ в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по ССЧПУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9;
- кредиты и авансы, выданные банкам и клиентам, классифицируемые как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9;
- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, могут оцениваться по МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости, ССЧПСД или ССЧПУ, в зависимости от конкретных обстоятельств.

Влияние данных изменений на финансовое положение Группы оценивается как незначительное.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### (b) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учет Группой обесценения кредитов путем замены «подхода понесенных убытков» согласно МСФО (IAS) 39 на прогнозный подход «ожидаемых кредитных убытков» (ОКУ). С 1 января 2018 года Группа учитывает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, не отражаемым по ССЧПУ, вместе с неиспользованными кредитными линиями и контрактами финансовых гарантий, в этом разделе именуемыми вместе как «финансовые инструменты». Долевые инструменты не подлежат обесценению согласно МСФО (IFRS) 9.

Резерв под ОКУ основан на кредитных убытках, которые, как ожидается, возникнут в течение срока жизни актива (ожидаемые кредитные убытки по сроку жизни или ОКУ по сроку жизни), если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента возникновения, и в этом случае резерв основан на ожидаемых убытках за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ по сроку жизни, которая представляет ОКУ, которые являются результатом событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты. Как ОКУ по сроку жизни, так и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера оцениваемого портфеля финансовых инструментов.

Группа разработала политику для проведения оценки того, насколько кредитный риск финансового инструмента значительно увеличился с момента первоначального признания, учитывая изменение риска дефолта, имеющего место в течение оставшегося срока действия финансового инструмента в конце каждого отчетного периода. Основываясь на вышеуказанном процессе, Группа делит все кредиты на Этап 1, Этап 2 и Этап 3, как описано ниже:

- *Этап 1:* Когда у кредитов нет факторов, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска или наличие дефолта на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ в течение одного года.
- *Этап 2:* Когда у кредитов есть факторы, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска, но дефолт на отчетную дату не наступил, Группа создает резерв на основе ОКУ по сроку жизни.
- *Этап 3:* Когда кредиты признаются обесцененными (дефолтными) на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ с учетом всех возможных денежных потоков в результате различных сценариев с учетом наступления дефолта.

Для финансовых активов, для которых у Группы нет разумных ожиданий по возврату либо всей непогашенной суммы, либо ее доли, валовая балансовая стоимость финансового актива уменьшается. Это считается (частичным) прекращением признания финансового актива.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

ОКУ представляют собой расчетную оценку взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков и оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых неполученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить), где ОКУ от включения неиспользованных кредитных линий оценивается с использованием фактора кредитной конверсии;
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат контрагенту (бенефициару) для компенсации понесенного им убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает получить.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются МСФО (IFRS) 9 аналогично обесцененным финансовым активам в соответствии с МСФО (IAS) 39.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### *Определение дефолта*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случаях когда имеется информация о том, что:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил установленный лимит, либо ему был установлен лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие показатели:

- качественные;
- количественные: например, наличие просроченной задолженности; и
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Группы и полученных из внешних источников (например, из реестра сведений о банкротстве).

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

#### *Кредитные рейтинги и уровни кредитного риска*

Группа распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту.

Кредитные рейтинги и оценка клиента являются первичными источниками для определения вероятности дефолта (PD) и ее разработки в рамках МСФО (IFRS) 9.

Группа также использует статистические модели для анализа внутренних и внешних данных с целью получения PD по сроку жизни и оценки её ожидаемых изменений в течение определенного времени.

Этот анализ включает (при наличии разумной и подтверждаемой информации) идентификацию и калибровку зависимости между изменениями ставок дефолта и изменениями основных макроэкономических показателей, а также анализ влияния некоторых других факторов (например, информации о реструктуризациях) на риск дефолта. Для большинства рисков ключевые макроэкономические показатели включают такие переменные, как изменение ВВП, базовые процентные ставки и уровень безработицы.

#### *Определение значительного увеличения кредитного риска*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное увеличение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Критерии могут изменяться в зависимости от портфеля и включать в себя индикатор, основанный на просрочке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В качестве индикатора, и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Группа предполагает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней. Группа определяет количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена (с учетом порога существенности).

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа в первую очередь определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, путем сравнения:

- кредитного рейтинга на отчетную дату; с
- кредитным рейтингом на момент первоначального признания.

Группа также может, используя свое экспертное суждение и, по возможности, релевантный исторический опыт, определить, что кредитный риск существенно увеличился, если на это указывают конкретные качественные факторы.

Группа контролирует соответствие критериев, используемых для определения значительного увеличения кредитного риска путем регулярных проверок с целью подтверждения, что результаты оценки соответствуют МСФО (IFRS) 9 и внутренним правилам.

#### *Модифицированные активы и обязательства*

Контрактные условия кредита могут быть изменены по ряду причин, включая изменение рыночных условий, с целью удержания клиентов и других факторов, не связанных с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента. Признание существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено, и пересмотренный кредит признается новым кредитом по справедливой стоимости.

Для учетных целей Группа определяет существенную и несущественную модификацию финансовых активов. В случае существенной модификации, к которой относится такое изменение договорных условий, как изменение валюты финансового инструмента (помимо конвертации кредита в рубли в результате процедуры банкротства/решения суда), изменение процентной ставки из фиксированной в плавающую, или наоборот, и включение/исключение условий кредитного соглашения, которые влияют на результат SPPI-теста), происходит прекращение признания финансового инструмента.

В случае несущественной модификации финансовых активов или финансовых обязательств Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива на основе приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков или поступлений в течение ожидаемого срока действия пересмотренного или модифицированного финансового актива по первоначальной эффективной процентной ставке.

Контрактные условия финансовых обязательств могут быть значительно изменены в случае изменения договорных условий приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков, включая комиссионные платежи после получения комиссионного дохода, дисконтированные по первоначальной эффективной ставке, более, чем на 10% от дисконтированной текущей стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальной финансовому обязательству.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, когда условия финансового актива изменяются из-за финансовых затруднений со стороны заемщика, и это изменение не приводит к прекращению признания актива, определение того, значительно ли увеличился кредитный риск, должно отражать сравнение:

- PD на отчетную дату на основе измененных условий; с
- PD по оценке на основе данных о первоначальном признании и условиях первоначального контракта.

Группа пересматривает условия по кредитам при финансовых затруднениях клиентов (называемых «вынужденной реструктуризацией»), чтобы максимизировать возможности возврата и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы, касающейся вынужденной реструктуризации, реструктуризация осуществляется на выборочной основе, если должник в настоящее время не исполняет свой долг или если существует высокий риск дефолта, а также имеются доказательства того, что должник приложил все разумные усилия для оплаты по первоначальным условиям договора и ожидается, что должник сможет выполнить пересмотренные условия.

Пересмотренные условия обычно включают продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение условий специальных кредитных соглашений (ковенантов).

В целом, вынужденная реструктуризация является качественным показателем дефолта, а кредитное обесценение и ожидание вынужденной реструктуризации влияют на оценку того, существует ли значительное увеличение кредитного риска.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

После вынужденной реструктуризации, клиент должен последовательно демонстрировать хорошую платежеспособность в течение определенного периода времени или до того момента, как будет отмечено уменьшение PD до уровня, при котором резерв по кредитным убыткам возвращается к сумме, эквивалентной 12-месячным ОКУ.

#### *Вводные параметры при оценке ОКУ*

Основными вводными параметрами при оценке ОКУ являются следующие переменные:

- PD («Probability of Default») — вероятность дефолта, включая PD по сроку жизни актива;
- LGD («Loss Given Default») — убыток при наступлении дефолта;
- CCF («Credit Conversion Factor») — фактор кредитной конверсии, а также
- EAD («Exposure-at-Default») — величина кредитного риска при дефолте.

Эти параметры, полученные (отдельно или в совокупности) из внутренних разработанных статистических моделей, основаны на собственных исторических данных или получены из доступных рыночных данных.

Для портфелей, в отношении которых Группа имеет ограниченные исторические данные, внешняя контрольная информация используется для дополнения внутренних данных.

#### *Прогнозная информация*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа использует прогнозную информацию при расчете ОКУ. Внешняя информация может включать экономические показатели и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в России.

Группа основывается на доступности данных и достоверности источников с использованием анализа исторических данных для оценки взаимосвязи между макроэкономическими показателями, кредитным риском и кредитными потерями. К основным показателям относятся процентные ставки, уровень безработицы, прогнозы ВВП и другие.

#### *(с) Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9*

В следующих таблицах приведено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) по состоянию на 1 января 2018 года, включая эффект перехода от расчета понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39 на расчеты по ожидаемым кредитным убыткам по МСФО (IFRS) 9.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Сравнительный анализ изменения балансовой стоимости между МСФО 39 и МСФО 9 на 1 января 2018 года приведен ниже:

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | Категория<br>оценки по<br>Прим. МСФО (IAS) 39    | Категория<br>оценки по<br>МСФО (IFRS) 9                      | Сумма            | Рекласси-<br>фикация | Изменение<br>оценки<br>(ОКУ) | Изменение<br>оценки<br>(прочее) | Сумма            |
|---|--|--|------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |  |  |                  |                      |                              |                                 |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты  | Займы и<br>дебиторская<br>задолженность<br>ССЧПУ | Амортизи-<br>рованная<br>стоимость<br>ССЧПУ<br>(обязательно) | 586 437          | -                    | (22)                         | -                               | 586 415          |
| Торговые ценные бумаги  |  |  | 17 507           | -                    | -                            | -                               | 17 507           |
| Финансовые инструменты,<br>отражаемые по справедливой<br>стоимости на счете прибылей и<br>убытков                           | ССЧПУ  | ССЧПУ<br>(обязательно)                                       | 2 091            | -                    | -                            | -                               | 2 091            |
| Средства в других банках  | Займы и<br>дебиторская<br>задолженность<br>ССЧПУ | Амортизи-<br>рованная<br>стоимость<br>ССЧПУ<br>(обязательно) | 25 937           | -                    | (236)                        | -                               | 25 701           |
| Производные финансовые<br>инструменты   |  |  | 50 114           | -                    | -                            | -                               | 50 114           |
| Кредиты и авансы клиентам   | Займы и<br>дебиторская<br>задолженность          | Амортизи-<br>рованная<br>стоимость                           | 1 765 760        | (28 968)             | (71 154)                     | (9 947)                         | 1 655 691        |
| <i>в: Кредиты, отражаемые по<br/>справедливой стоимости через<br/>прибыль или убыток</i>                                    | A  |  | -                | (28 968)             | -                            | -                               | -                |
| Кредиты, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прибыль или убыток  | -  | ССЧПУ<br>(обязательно)                                       | -                | 25 689               | -                            | (1 667)                         | 24 022           |
| <i>из: Кредиты и авансы клиентам</i>  | A  |  | -                | 25 689               | -                            | -                               | -                |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>отражаемые по амортизированной<br>стоимости  | Удерживаемые<br>до погашения                     | Амортизи-<br>рованная<br>стоимость                           | 64 685           | 3 279                | (116)                        | -                               | 67 848           |
| <i>из: Кредиты и авансы клиентам</i>  |  |  | -                | 3 279                | -                            | -                               | -                |
| Инвестиционные ценные бумаги —<br>долговые бумаги, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход | Имеющиеся в<br>наличии для<br>продажи            | ССЧПСД<br>(долговые)   | 273 569          | -                    | -                            | -                               | 273 569          |
| Инвестиционные ценные бумаги —<br>акции, отражаемые по<br>справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход           | Имеющиеся в<br>наличии для<br>продажи            | ССЧПСД<br>(долевые)  | 284              | -                    | -                            | -                               | 284              |
| <b>Нефинансовые активы</b>  |  |  |                  |                      |                              |                                 |                  |
| Отложенный налоговый актив  |  |  | 16 298           | -                    | -                            | -                               | 16 298           |
| Прочее  |  |  | 86 337           | -                    | -                            | -                               | 86 337           |
| <b>Итого активы</b>   |  |  | <b>2 889 019</b> | <b>-</b>             | <b>(71 528)</b>              | <b>(11 614)</b>                 | <b>2 805 877</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>   |  |  |                  |                      |                              |                                 |                  |
| Отложенное налоговое<br>обязательство   |  |  | 512              | -                    | -                            | -                               | 512              |
| Резервы под обязательства<br>кредитного характера   |  |  | 552              | -                    | 72                           | -                               | 624              |
| Прочее  |  |  | 2 697 539        | -                    | -                            | -                               | 2 697 539        |
| <b>Итого обязательства</b>  |  |  | <b>2 698 603</b> | <b>-</b>             | <b>72</b>                    | <b>-</b>                        | <b>2 698 675</b> |

A По состоянию на 1 января 2018 года анализ Группы показал, что определенные кредиты клиентам не соответствуют критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты, ранее отражаемые по амортизированной стоимости, классифицируются Группой как финансовые активы по ССЧПУ.

B Группа выбрала опцию безотзывно классифицировать свои Имеющиеся в наличии для продажи долевые инструменты в качестве долевых инструментов по ССЧПСД.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на фонд переоценки и на нераспределенную прибыль/(накопленный убыток) приведено ниже:

|  | Нераспределенная<br>прибыль /<br>(накопленный<br>убыток) |
|--|--|
| <i>В миллионах российских рублей</i>   |  |
| <b>Фонд переоценки</b>   |  |
| Исходящий остаток по МСФО 39 (31 декабря 2017 года)  | 3 001  |
| Признание ОКУ по МСФО 9 для долговых финансовых активов, отражаемых по ССЧПСД  | 924  |
| <b>Пересчитанный входящий остаток по МСФО 9 (1 января 2018 года)</b>   | <b>3 925</b>   |
| <b>Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)</b>   |  |
| Исходящий остаток по МСФО 39 (31 декабря 2017 года)  | (214 214)  |
| Эффект пересчета от реклассификации финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в категорию по ССЧПУ | (1 667)  |
| Признание ОКУ по МСФО 9, включая активы, отражаемые по ССЧПСД  | (72 524)   |
| Прочие изменения (включая эффект модификаций)  | (9 947)  |
| <b>Пересчитанный входящий остаток по МСФО 9 (1 января 2018 года)</b>   | <b>(298 352)</b>   |
| <b>Итого изменение в капитале в связи с применением МСФО 9</b>   | <b>(83 214)</b>  |

В таблице ниже приведен анализ изменения совокупной суммы входящего резерва под обесценение кредитного портфеля по МСФО (IAS) 39 и резерва по условным обязательствам по МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» в сравнении с резервом под ожидаемые кредитные убытки по МСФО (IFRS) 9.

|  | Резерв под<br>обесценение по<br>МСФО (IAS) 39<br>на 31 декабря<br>2017 года | Досоздание<br>резерва | Начисленный<br>процентный<br>доход по<br>обесцененным<br>кредитам | ОКУ по<br>МСФО (IFRS) 9<br>на 1 января<br>2018 года |
|--|---|-----------------------|---|---|
| <i>В миллионах российских рублей</i>   |   |                       |   |   |
| <b>Резерв под обесценение<br/>финансовых активов</b>   |   |                       |   |   |
| Кредиты и авансы клиентам  | (203 081)   | (71 154)              | (71 713)  | (345 948)   |
| Денежные средства и их эквиваленты   | -   | (22)                  | -   | (22)  |
| Средства в других банках   | (203)   | (236)                 | -   | (439)   |
| Удерживаемые до погашения ценные бумаги по МСФО 39/ Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости по МСФО 9 | -   | (116)                 | -   | (116)   |
| Инвестиционные ценные бумаги отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход по МСФО 9                | -   | (924)                 | -   | (924)   |
| <b>Итого резерв под обесценение финансовых активов</b>   | <b>(203 284)</b>  | <b>(72 452)</b>       | <b>(71 713)</b>   | <b>(347 449)</b>                                    |
| <b>Резерв под обесценение финансовых обязательств</b>  |   |                       |   |   |
| Обязательства кредитного характера   | (552)   | (72)                  | -   | (624)   |
| <b>Итого резерв под обесценение финансовых активов и обязательства кредитного характера</b>                              | <b>(203 836)</b>  | <b>(72 524)</b>       | <b>(71 713)</b>   | <b>(348 073)</b>                                    |

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».** МСФО (IFRS) 15, выпущенный в мае 2014 года и измененный в апреле 2016 года, устанавливает пятиступенчатую модель для учета доходов, возникающих в результате договоров с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое предприятие рассчитывает получить право в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Однако стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентный доход, прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, которые охватываются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». В результате, на большинство доходов Группы не повлияло принятие этого стандарта.

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа применяла точно такие же оценки и допущения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимой модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 17.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы.

**Структурированные компании.** Группа рассматривает вложения в компанию RSHB Capital S.A., зарегистрированную для выпуска еврооблигаций для Банка, как вложения в консолидируемую структурированную компанию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12. По состоянию на 31 марта 2018 года Группа предоставила гарантии в отношении всех обязательств консолидируемой структурированной компании, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 103 080 миллионов рублей и субординированными обязательствами на сумму 29 640 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: выпущенными еврооблигациями на сумму 113 819 миллионов рублей и субординированными обязательствами на сумму 29 202 миллиона рублей). В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемой структурированной компании. В настоящее время Группа не имеет иных обязательств или намерений оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемой структурированной компании или оказывать содействие в получении финансовой поддержки.

Корпоративные еврооблигации в торговом и инвестиционном портфелях Группы рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

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

**Изменение в представлении финансовой отчетности.** Начиная с 31 марта 2018 года, Группа отражает убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг и резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов в составе расходов по кредитным убыткам. Реклассификация и ее влияние на сравнительную информацию за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, указанную в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, приведены ниже:

|  | За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 |                           |                                  |
|--|--|---------------------------|----------------------------------|
|  | Суммы,<br>отражаемые<br>ранее              | Эффект<br>реклассификации | Скорректи-<br>рованные<br>данные |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                     |  |                           |                                  |
| Расходы по кредитным убыткам   | (12 368)                                   | 499                       | (12 867)                         |
| Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг                          | (452)                                      | 452                       | -                                |
| Резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов | (47)                                       | 47                        | -                                |

#### 5 Кредиты и авансы клиентам

|   | 31 марта 2017<br>(неаудированные<br>данные) | 31 декабря 2017  |
|---|---|------------------|
| <i>В миллионах российских рублей</i>  |   |                  |
| Кредиты юридическим лицам   |   |                  |
| - Кредиты корпоративным клиентам  | 1 692 210                                   | 1 565 696        |
| - Кредитование продовольственных интервенций  | 37 536                                      | 36 458           |
| Субфедеральные облигации  | -   | 3 279            |
| Кредиты физическим лицам  | 388 409                                     | 363 408          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>                | <b>2 118 155</b>                            | <b>1 968 841</b> |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля  | (344 434)                                   | (203 081)        |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости</b>                      | <b>1 773 721</b>                            | <b>1 765 760</b> |
| Кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: не применимо) | 18 199                                      | н/п              |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>  | <b>1 791 920</b>                            | <b>1 765 760</b> |

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2018 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 511 206 миллионов рублей или 24% от общей суммы кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 487 922 миллиона рублей или 25% от общей суммы кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на отчетную дату обесцененные на момент первоначального признания активы отсутствовали.

## 5 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>  | Этап 1        | Этап 2        | Этап 3         | Итого          |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Кредиты юридическим лицам</b>  |               |               |                |                |
| <b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>  | <b>14 100</b> | <b>14 234</b> | <b>284 964</b> | <b>313 298</b> |
| Переводы в Этап 1   | 1 503         | (1 503)       | -              | -              |
| Переводы в Этап 2   | (112)         | 12 338        | (12 226)       | -              |
| Переводы в Этап 3   | (285)         | (2 028)       | 2 313          | -              |
| Влияние на ОКУ на конец периода переводов между этапами в течение периода и изменений в используемых моделях и вводных для вычисления ОКУ | 2 760         | 2 825         | 3 112          | <b>8 697</b>   |
| Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)  | -             | -             | (536)          | <b>(536)</b>   |
| Изменения в связи с модификацией, не приводящие к прекращению признания   | -             | 36            | 7              | <b>43</b>      |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные  | -             | -             | (1 027)        | <b>(1 027)</b> |
| Влияние изменений обменного курса   | (10)          | 46            | (2)            | <b>34</b>      |
| Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода   | -             | -             | (9 885)        | <b>(9 885)</b> |
| Восстановление ранее списанных кредитов, уступленных в течение периода  | -             | -             | 38             | <b>38</b>      |
| Восстановление ранее списанных кредитов   | -             | -             | 86             | <b>86</b>      |
| <b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>  | <b>17 956</b> | <b>25 948</b> | <b>266 844</b> | <b>310 748</b> |

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>  | Этап 1       | Этап 2       | Этап 3        | Итого         |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>Кредиты физическим лицам</b>   |              |              |               |               |
| <b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>  | <b>2 806</b> | <b>994</b>   | <b>28 850</b> | <b>32 650</b> |
| Переводы в Этап 1   | 241          | (241)        | -             | -             |
| Переводы в Этап 2   | (84)         | 477          | (393)         | -             |
| Переводы в Этап 3   | (69)         | (532)        | 601           | -             |
| Влияние на ОКУ на конец периода переводов между этапами в течение периода и изменений в используемых моделях и вводных для вычисления ОКУ | 63           | 317          | 762           | <b>1 142</b>  |
| Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)  | -            | -            | 425           | <b>425</b>    |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные  | -            | -            | (10)          | <b>(10)</b>   |
| Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода   | -            | -            | (521)         | <b>(521)</b>  |
| <b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>  | <b>2 957</b> | <b>1 015</b> | <b>29 714</b> | <b>33 686</b> |

## 5 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>    | Кредиты<br>корпоративным<br>клиентам | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого          |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля<br/>на 1 января 2017</b>    | <b>176 202</b>                       | <b>13 750</b>                  | <b>189 952</b> |
| Чистый резерв под обесценение кредитного<br>портфеля в течение периода    | 10 510                               | 1 861                          | 12 371         |
| Резерв под обесценение по кредитам, уступленным<br>в течение периода      | (7 513)                              | (963)                          | (8 476)        |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение<br>периода как безнадежные | (2 587)                              | (6)                            | (2 593)        |
| Восстановление ранее списанных кредитов,<br>уступленных в течение периода | 308                                  | -                              | 308            |
| Восстановление ранее списанных кредитов                                   | 345                                  | -                              | 345            |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля<br/>на 31 марта 2017</b>    | <b>177 265</b>                       | <b>14 642</b>                  | <b>191 907</b> |

Резерв по категориям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Субфедеральные облигации» по состоянию на 31 декабря 2017 года не был сформирован.

Информация о справедливой стоимости каждой из категорий кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

**Модифицированные и реструктурированные кредиты.** Группа прекращает признание кредита, когда условия были существенно пересмотрены в той степени, в которой он, по существу, становится новым кредитом, с разницей, признаваемой как прибыль или убыток от прекращения признания, в той степени, в которой убыток от обесценения еще не был признан. Вновь признанные кредиты классифицируются в Этап 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда кредит признается активом, обесцененным при первоначальном признании.

Если модификация не приводит к существенным изменениям денежных потоков, то это не приводит к прекращению признания актива. Исходя из изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации в той степени, в которой убыток от обесценения еще не был признан.

В приведенной ниже таблице представлены активы 2 и 3 Этапов, которые были модифицированы в течение периода с соответствующим убытком, понесенным Группой.

|   |                      |
|---|----------------------|
| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>  | <b>31 марта 2018</b> |
| <b>Кредиты, модифицированные в течение периода</b>  |                      |
| Амортизированная стоимость до модификации   | 364                  |
| Чистый убыток от модификации  | (71)                 |
| <b>Кредиты, модифицированные с момента первоначального признания</b>  |                      |
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года по кредитам,<br>для которых резерв под обесценение был изменен в течение отчетного периода<br>на сумму, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам | 1 567                |

## 6 Средства других банков

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | <b>31 марта 2018<br/>(неаудированные<br/>данные)</b> | <b>31 декабря 2017</b> |
|---|--|------------------------|
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков                               | 7 074  | 1 150                  |
| Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:                |  |                        |
| - менее 30 дней   | 8 557  | 9 622                  |
| - от 31 до 180 дней   | 115  | 738                    |
| - от 181 дня до 1 года  | 201  | 81                     |
| - от 1 года до 3 лет  | 227  | 444                    |
| - более 3 лет   | 19 635   | 19 248                 |
| Срочные заемные средства, полученные от Банка России, с оставшимися сроками до погашения: |  |                        |
| - менее 30 дней   | 40   | 150                    |
| - от 31 до 180 дней   | 6 176  | 1 689                  |
| - от 181 дней до 1 года   | 5 885  | 8 601                  |
| - от 1 года до 3 лет  | 8 876  | 11 034                 |
| <b>Итого средств других банков</b>  | <b>56 786</b>  | <b>52 757</b>          |

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

## 7 Средства клиентов

| <i>В миллионах российских рублей</i>        | <b>31 марта 2018<br/>(неаудированные<br/>данные)</b> | <b>31 декабря 2017</b> |
|---|--|------------------------|
| Государственные и общественные организации: |  |                        |
| - Текущие/расчетные счета                   | 21 417   | 24 243                 |
| - Срочные вклады                            | 560 292  | 532 264                |
| Прочие юридические лица:                    |  |                        |
| - Текущие/расчетные счета                   | 148 932  | 144 487                |
| - Срочные вклады                            | 591 083  | 644 962                |
| Физические лица:                            |  |                        |
| - Текущие счета/счета до востребования      | 75 873   | 73 414                 |
| - Срочные вклады                            | 813 910  | 784 207                |
| <b>Итого средств клиентов</b>               | <b>2 211 507</b>                                     | <b>2 203 577</b>       |

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

## 7 Средства клиентам (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| В миллионах российских рублей                 | 31 марта 2018<br>(неаудированные данные) |            | 31 декабря 2017  |            |
|---|--|------------|------------------|------------|
|   | Сумма                                    | %          | Сумма            | %          |
| Физические лица                               | 889 783                                  | 40         | 857 621          | 39         |
| Государственные и<br>общественные организации | 581 709                                  | 26         | 556 507          | 25         |
| Промышленность                                | 242 298                                  | 11         | 206 930          | 9          |
| Торговля                                      | 90 005                                   | 4          | 81 587           | 4          |
| Сельское хозяйство                            | 82 844                                   | 4          | 70 577           | 3          |
| Финансовые услуги и<br>пенсионные фонды       | 80 385                                   | 4          | 146 062          | 7          |
| Строительство                                 | 73 831                                   | 3          | 78 444           | 4          |
| Страхование                                   | 38 487                                   | 2          | 41 040           | 2          |
| Недвижимость                                  | 26 983                                   | 1          | 26 730           | 1          |
| Транспорт                                     | 15 130                                   | 1          | 20 102           | 1          |
| Лизинг  | 9 015                                    | -          | 8 706            | -          |
| Связь   | 515                                      | -          | 3 161            | -          |
| Прочее  | 80 522                                   | 4          | 106 110          | 5          |
| <b>Итого средств клиентов</b>                 | <b>2 211 507</b>                         | <b>100</b> | <b>2 203 577</b> | <b>100</b> |

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

## 8 Выпущенные облигации

| В миллионах российских рублей             | 31 марта 2018<br>(неаудированные<br>данные) | 31 декабря 2017 |
|---|---|-----------------|
|   |   |                 |
| Облигации, выпущенные на внутреннем рынке | 150 525                                     | 130 742         |
| Выпущенные еврооблигации                  | 103 080                                     | 113 819         |
| <b>Итого выпущенных облигаций</b>         | <b>253 605</b>                              | <b>244 561</b>  |

По состоянию на 31 марта 2018 года выпущенные облигации состояли из еврооблигаций в долларах США (на 31 декабря 2017 года: выпущенные облигации состояли из еврооблигаций в долларах США и российских рублях), выпущенных Группой через структурированную компанию RSHB Capital S.A., а также облигаций в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

В феврале 2018 года Группа погасила облигации, выпущенные на внутреннем рынке, общей номинальной стоимостью 5 000 миллионов рублей.

В феврале 2018 года Группа погасила в дату погашения еврооблигации в рублях (ноты участия в займе), размещенные по номиналу, в размере 8 500 миллионов рублей, выпущенные в феврале 2013 года.

В марте 2018 года Группа выпустила на внутреннем рынке облигации на 25 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу, со сроком погашения в марте 2022 года со ставкой купонного дохода 7.4% годовых, подлежащего выплате каждое полугодие.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа выкупила в дату оферты облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 3 073 миллиона рублей.

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 18. Информация по новым выпускам/выпускам, погашенным после окончания отчетного периода, представлена в Примечании 20.



## 9 Бессрочные облигации

На 31 марта 2018 года и 31 марта 2017 года балансовая стоимость бессрочных облигаций составила 15 000 миллионов рублей.

В январе 2018 года Группа осуществила выплаты по бессрчным облигациям в сумме 723 миллиона рублей, включая купон в сумме 54 миллиона рублей за купонный период, закончившийся в январе 2018 года, начисленный в 2017 году (в январе 2017 года Группа осуществила выплаты по бессрчным облигациям в сумме 723 миллиона рублей, включая купон в сумме 58 миллионов рублей за купонный период, закончившийся в январе 2017 года, начисленный в 2016 году).

На 31 марта 2018 года Группа начислила причитающиеся платежи по выпущенным бессрчным облигациям в сумме 347 миллионов рублей (на 31 марта 2017 года Группа начислила причитающиеся платежи по выпущенным бессрчным облигациям в сумме 345 миллионов рублей).

## 10 Процентные доходы и расходы

| (Неаудированные данные)<br>В миллионах российских рублей  | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |                 |
|---|--|-----------------|
|   | 2018                                     | 2017            |
| <b>Процентные доходы по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>   |  |                 |
| Кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 476                                      | -               |
| Торговые ценные бумаги  | 300                                      | 703             |
| Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков  | 33                                       | 50              |
| <b>Итого процентных доходов по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>  | <b>809</b>                               | <b>753</b>      |
| <b>Процентные доходы по прочим финансовым инструментам</b>  |  |                 |
| Кредиты и авансы клиентам — юридическим лицам   | 33 119                                   | 35 459          |
| Кредиты и авансы клиентам — физическим лицам  | 12 363                                   | 11 708          |
| Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая переданные по договорам репо  | 5 892                                    | 5 148           |
| Эквиваленты денежных средств  | 5 057                                    | 4 380           |
| Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости, включая переданные по договорам репо (2017: ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо) | 1 195                                    | 256             |
| Средства в других банках  | 381                                      | 3 108           |
| <b>Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам</b>   | <b>58 007</b>                            | <b>60 059</b>   |
| <b>Итого процентных доходов</b>   | <b>58 816</b>                            | <b>60 812</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>   |  |                 |
| Срочные депозиты юридических лиц  | (18 110)                                 | (21 867)        |
| Срочные вклады физических лиц   | (13 292)                                 | (10 889)        |
| Выпущенные облигации  | (5 734)                                  | (8 498)         |
| Субординированные обязательства   | (1 798)                                  | (2 343)         |
| Текущие/расчетные счета   | (993)                                    | (728)           |
| Выпущенные векселя  | (598)                                    | (694)           |
| Срочные депозиты других банков  | (500)                                    | (416)           |
| Срочные депозиты Банка России   | (344)                                    | (547)           |
| <b>Итого процентных расходов</b>  | <b>(41 369)</b>                          | <b>(45 982)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   | <b>17 447</b>                            | <b>14 830</b>   |

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

## 11 Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i> |   | Прим. | Этап 1       | Этап 2        | Этап 3         | Итого         |
|--|---|-------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                     |   |       | (21)         | -             | -              | (21)          |
| Средства в других банках   |   |       | (2)          | -             | 1              | (1)           |
| Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости                | 5 |       | 4 017        | 11 689        | (5 824)        | 9 882         |
| Долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости       |   |       | (38)         | 9             | -              | (29)          |
| Долговые ценные бумаги, отражаемые по ССЧПСД                           |   |       | (42)         | 6             | 53             | 17            |
| Прочие финансовые активы   |   |       | -            | -             | 263            | 263           |
| Обязательства кредитного характера                                     |   |       | 485          | 1             | 18             | 504           |
| <b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>                              |   |       | <b>4 399</b> | <b>11 705</b> | <b>(5 489)</b> | <b>10 615</b> |

## 12 Комиссионные доходы и расходы

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i> | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |              |
|--|--|--------------|
|  | 2018                                     | 2017         |
| <b>Комиссионные доходы</b>   |  |              |
| Комиссия по кассовым и расчетным операциям                             | 2 372                                    | 2 179        |
| Вознаграждение за продажу страховых контрактов                         | 1 364                                    | 1 003        |
| Комиссия по банковским картам  | 700                                      | 210          |
| Комиссия по выданным гарантиям   | 558                                      | 661          |
| Вознаграждение, полученное от Агентства по страхованию вкладов         | 110                                      | -            |
| Комиссия за осуществление функций валютного контроля                   | 56                                       | 49           |
| Прочее   | 474                                      | 756          |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>                                      | <b>5 634</b>                             | <b>4 858</b> |
| <b>Комиссионные расходы</b>  |  |              |
| Комиссия по расчетным операциям  | (531)                                    | (206)        |
| Комиссия за инкассацию   | (90)                                     | (118)        |
| Прочее   | (334)                                    | (116)        |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>                                     | <b>(955)</b>                             | <b>(440)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>                                       | <b>4 679</b>                             | <b>4 418</b> |

### 13 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности

| (Неаудированные данные)<br>В миллионах российских рублей   | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |            |
|--|--|------------|
|  | 2018                                     | 2017       |
| Выручка от реализации продукции  | 870                                      | 1 674      |
| Себестоимость реализованной продукции  | (962)                                    | (1 628)    |
| Восстановление резервов/(расходы по резервам)<br>по торговой дебиторской задолженности, предоплатам и<br>прочим финансовым активам | 215                                      | (41)       |
| Чистый доход по операциям страхования  | 159                                      | 713        |
| Прочие доходы от небанковской деятельности   | 934                                      | 464        |
| Прочие расходы от небанковской деятельности  | (344)                                    | (427)      |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов<br/>от небанковской деятельности</b>   | <b>872</b>                               | <b>755</b> |

Выручка от реализации продукции в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции, комбикормов и прочих непродовольственных сельскохозяйственных товаров.

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

| (Неаудированные данные)<br>В миллионах российских рублей           | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |            |
|--|--|------------|
|  | 2018                                     | 2017       |
| <b>Страховые премии</b>  |  |            |
| Заработанные премии  | 1 233                                    | 873        |
| Доля перестраховщиков в заработанной премии                        | (382)                                    | (212)      |
| <b>Заработанные страховые премии, нетто</b>                        | <b>851</b>                               | <b>661</b> |
| <b>Страховые выплаты и требования</b>                              |  |            |
| Произошедшие убытки за отчетный период, нетто                      | (893)                                    | (102)      |
| Аквизиционные расходы  | (150)                                    | (109)      |
| Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный<br>период | 351                                      | 263        |
| <b>Страховые выплаты и требования, нетто</b>                       | <b>(692)</b>                             | <b>52</b>  |
| <b>Чистые доходы по операциям страхования</b>                      | <b>159</b>                               | <b>713</b> |

#### **14 Значительные концентрации рисков**

По состоянию на 31 марта 2018 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов не включали остатки в других банках, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2017 года: корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка Ba2 (по Moody's), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 35 835 миллионов рублей, или 6% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов). По состоянию на 31 марта 2018 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с двумя банковскими группами стран ОЭСР с рейтингом материнского банка не ниже BBB+ (по S&P), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 20 004 миллиона рублей, или 5% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 марта 2018 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в общей сумме 238 587 миллионов рублей, или 57% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: 382 304 миллиона рублей, или 65% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 марта 2018 года средства в других банках включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка B2 (по Moody's) и одной банковской группой, не входящей в страны ОЭСР, с рейтингом материнского банка B (по S&P), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 13 645 миллионов рублей, или 39% от общей суммы средств в других банках (по состоянию на 31 декабря 2017 года средства в других банках включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка B2 (по Moody's) и тремя банковскими группами, не входящими в страны ОЭСР, с рейтингом материнского банка не ниже B (по S&P), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 20 645 миллионов рублей, или 80% от общей суммы средств в других банках).

По состоянию на 31 марта 2018 года средства других банков включали остатки в Банке России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 20 977 миллионов рублей, или 37% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2017 года: средства других банков включали остатки в Банке России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 21 474 миллиона рублей, или 41% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 марта 2018 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка A (по S&P), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 10 799 миллионов рублей, или 19% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2017 года: средства других банков не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2017 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка A- (по S&P) и двумя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка не ниже Ba2 (по Moody's), в совокупности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 20 158 миллионов рублей, или 38% от общей суммы средств других банков.

По состоянию на 31 марта 2018 года средства клиентов включали остатки пятнадцати клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2017 года: остатки девяти клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 757 637 миллионов рублей, или 34% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2017 года: 698 763 миллиона рублей, или 32% от общей суммы средств клиентов).

## **15 Сегментный анализ**

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений, в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, — Правление Банка.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в кратком изложении принципов учетной политики в последней годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## 15 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена ниже.

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | Головной<br>офис | Цент-<br>ральный<br>ФО | Дальне-<br>восточный<br>ФО | Приволж-<br>ский<br>ФО | Северо-<br>Западный<br>ФО | Северо-<br>Кавказский<br>ФО | Сибирский<br>ФО | Уральский<br>ФО | Южный<br>ФО    | Итого         |
|---|------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>  |                  |                        |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                |               |
| <b>Выручка от внешних клиентов:</b>   | <b>15 838</b>    | <b>16 240</b>          | <b>1 824</b>               | <b>9 625</b>           | <b>4 135</b>              | <b>2 363</b>                | <b>3 953</b>    | <b>1 935</b>    | <b>7 364</b>   | <b>63 277</b> |
| - Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам  | 15 314           | 14 763                 | 1 580                      | 8 573                  | 3 719                     | 1 997                       | 3 354           | 1 758           | 6 813          | 57 871        |
| - Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера  | 524              | 1 477                  | 244                        | 1 052                  | 416                       | 366                         | 599             | 177             | 551            | 5 406         |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой | 4 037            | (314)                  | (37)                       | 67                     | (147)                     | 43                          | 142             | 111             | 426            | 4 328         |
| Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям  | (22 029)         | (6 461)                | (1 329)                    | (4 153)                | (2 464)                   | (724)                       | (2 276)         | (1 176)         | (1 436)        | (42 048)      |
| (Расходы по созданию резервов)/восстановление резервов*   | (229)            | (2 440)                | 155                        | (936)                  | 1 226                     | (162)                       | (37)            | 11              | 1 648          | (764)         |
| Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе  | (8 724)          | (517)                  | (148)                      | (436)                  | (173)                     | (184)                       | (309)           | (100)           | (178)          | (10 769)      |
| - Расходы на амортизацию  | (302)            | (63)                   | (15)                       | (54)                   | (23)                      | (29)                        | (45)            | (11)            | (22)           | (564)         |
| Прочие расходы за вычетом прочих доходов*   | (993)            | (5 716)                | (297)                      | (805)                  | (1 119)                   | (1 813)                     | (301)           | (139)           | (1 927)        | (13 110)      |
| Текущий налог на прибыль  | (380)            | -                      | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -              | (380)         |
| <b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>  | <b>(12 480)</b>  | <b>792</b>             | <b>168</b>                 | <b>3 362</b>           | <b>1 458</b>              | <b>(477)</b>                | <b>1 172</b>    | <b>642</b>      | <b>5 897</b>   | <b>534</b>    |
| <b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>   | <b>15 710</b>    | <b>(880)</b>           | <b>(85)</b>                | <b>(4 191)</b>         | <b>(915)</b>              | <b>(1 710)</b>              | <b>(1 587)</b>  | <b>(592)</b>    | <b>(5 750)</b> | <b>-</b>      |

\* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии, которые в соответствии с требованиями РПБУ рассчитываются как сумма полученного вознаграждения за вычетом номинальной стоимости проданных кредитов, в то время как резерв под обесценение в соответствии с РПБУ, сформированный на дату выбытия кредитов, отражается как восстановление резервов.

\*\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

## 15 Сегментный анализ (продолжение)

| В миллионах российских рублей   | Головной<br>офис | Цент-<br>ральный<br>ФО | Дальне-<br>восточный<br>ФО | Приволж-<br>ский<br>ФО | Северо-<br>Западный<br>ФО | Северо-<br>Кавказский<br>ФО | Сибирский<br>ФО | Уральский<br>ФО | Южный<br>ФО    | Итого         |
|---|------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)</b>  |                  |                        |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                |               |
| <b>Выручка от внешних клиентов:</b>   | <b>14 630</b>    | <b>18 012</b>          | <b>1 768</b>               | <b>11 074</b>          | <b>4 126</b>              | <b>2 684</b>                | <b>4 604</b>    | <b>1 958</b>    | <b>8 086</b>   | <b>66 942</b> |
| - Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам  | 13 876           | 16 587                 | 1 533                      | 10 112                 | 3 698                     | 2 320                       | 4 017           | 1 800           | 7 568          | 61 511        |
| - Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера  | 754              | 1 425                  | 235                        | 962                    | 428                       | 364                         | 587             | 158             | 518            | 5 431         |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой | 11 736           | (6 259)                | 234                        | 497                    | (411)                     | 191                         | 215             | (1 717)         | (1 361)        | 3 125         |
| Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям  | (29 468)         | (5 404)                | (1 245)                    | (3 693)                | (2 246)                   | (728)                       | (1 763)         | (877)           | (1 391)        | (46 815)      |
| Восстановление резервов/(расходы по созданию резервов)*   | (2 894)          | 1 763                  | 418                        | (57)                   | 681                       | (1 884)                     | 408             | (163)           | 3 269          | 1 541         |
| Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе  | (7 833)          | (497)                  | (142)                      | (416)                  | (169)                     | (175)                       | (294)           | (94)            | (192)          | (9 812)       |
| - Расходы на амортизацию  | (290)            | (71)                   | (16)                       | (54)                   | (25)                      | (31)                        | (47)            | (12)            | (23)           | (569)         |
| Прочие расходы за вычетом прочих доходов*   | (734)            | (3 523)                | (575)                      | (429)                  | (2 571)                   | (741)                       | (1 624)         | (1)             | (3 829)        | (14 027)      |
| Текущий налог на прибыль  | (387)            | -                      | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -              | (387)         |
| <b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>  | <b>(14 950)</b>  | <b>4 092</b>           | <b>458</b>                 | <b>6 976</b>           | <b>(590)</b>              | <b>(653)</b>                | <b>1 546</b>    | <b>(894)</b>    | <b>4 582</b>   | <b>567</b>    |
| <b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>   | <b>19 555</b>    | <b>(4 370)</b>         | <b>(349)</b>               | <b>(5 858)</b>         | <b>(908)</b>              | <b>(2 128)</b>              | <b>(2 529)</b>  | <b>1 106</b>    | <b>(4 519)</b> | <b>-</b>      |
| <b>Итого активов</b>  |                  |                        |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                |               |
| 31 марта 2018 года (неаудированные данные)  | 1 978 151        | 826 424                | 115 921                    | 434 547                | 213 938                   | 122 852                     | 200 364         | 119 963         | 309 620        | 4 321 780     |
| 31 декабря 2017 года  | 2 511 037        | 1 004 039              | 126 332                    | 475 689                | 249 471                   | 167 927                     | 248 668         | 133 765         | 334 919        | 5 251 847     |

\* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии, которые в соответствии с требованиями РПБУ рассчитываются как сумма полученного вознаграждения за вычетом номинальной стоимости проданных кредитов, в то время как резерв под обесценение в соответствии с РПБУ, сформированный на дату выбытия кредитов, отражается как восстановление резервов.

\*\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

## 15 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли/(убытка) отчетных сегментов представлена ниже:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br>В миллионах российских рублей  | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |                |
|--|--|----------------|
|  | 2018                                     | 2017           |
| <b>Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога</b>  | <b>534</b>                               | <b>567</b>     |
| Корректировка резервов под обесценение (ОКУ)   | 2 531                                    | 1 672          |
| Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*  | (467)                                    | (1 644)        |
| Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов   | (4 261)                                  | (5 171)        |
| Корректировка отложенного налога на прибыль  | (642)                                    | 753            |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 34                                       | 56             |
| Корректировка наращенных расходов на содержание персонала  | 632                                      | 193            |
| Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости   | (2 414)                                  | 1 384          |
| Прочее   | 4 929                                    | (1 719)        |
| <b>Прибыль/(убыток) Группы по МСФО за вычетом налога</b>   | <b>876</b>                               | <b>(3 909)</b> |

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

Корректировка резервов под обесценение возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается, главным образом, исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке ожидаемых убытков (до 2018 года – фактически понесенных убытков).

Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 17. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.

Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.

Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Корректировки отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками составления налоговой декларации.

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.



## 16 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 марта 2018 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы приняло решение, что никакие существенные убытки не будут понесены в ходе судебных разбирательств и, соответственно, не были созданы резервы для покрытия таких убытков в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2017 года: руководство Группы приняло решение, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, в годовой консолидированной финансовой отчетности не были созданы резервы для покрытия таких убытков).

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

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в рамках выездной налоговой проверки на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, исходя из фактических цен данных сделок.

В связи с отсутствием на данный момент сложившейся практики применения положений действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и не начислят дополнительные суммы налогов к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки были заключены на рыночных условиях.

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

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 марта 2018 года договорные обязательства капитального характера Группы составили 1 406 миллионов рублей (31 декабря 2017 года: 710 миллионов рублей).

## 16 Условные обязательства (продолжение)

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

| <i>В миллионах российских рублей</i>             | 31 марта 2018<br>(неаудированные<br>данные) | 31 декабря 2017 |
|--|---|-----------------|
|  |   |                 |
| Менее 1 года                                     | 2 726                                       | 3 299           |
| От 1 года до 5 лет                               | 3 820                                       | 3 869           |
| Более 5 лет                                      | 1 573                                       | 1 638           |
| <b>Итого обязательств по операционной аренде</b> | <b>8 119</b>                                | <b>8 806</b>    |

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

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

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

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств — это договоры, предусматривающие выплату компенсации в случае, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором обязательство. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (то есть невыполнения предусмотренного договором обязательства второй стороной по договору).

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств составляют:

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | 31 марта 2018<br>(неаудированные<br>данные) | 31 декабря 2017 |
|---|---|-----------------|
|   |   |                 |
| Неиспользованные кредитные линии  | 61 345                                      | 56 114          |
| Финансовые гарантии   | 49 393                                      | 48 207          |
| Аккредитивы   | 7 383                                       | 6 414           |
| За вычетом резерва по ОКУ   | (1 128)                                     | (552)           |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>  | <b>116 993</b>                              | <b>110 183</b>  |
| Гарантии исполнения обязательств  | 126 092                                     | 139 763         |
| <b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий<br/>исполнения обязательств</b> | <b>243 085</b>                              | <b>249 946</b>  |

## 16 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, представлен ниже:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>  |              |          |           |              |
|---|--------------|----------|-----------|--------------|
|   | Этап 1       | Этап 2   | Этап 3    | Итого        |
| <b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>  | <b>624</b>   | -        | -         | <b>624</b>   |
| Переводы в Этап 1   | -            | -        | -         | -            |
| Переводы в Этап 2   | (26)         | 26       | -         | -            |
| Переводы в Этап 3   | -            | -        | -         | -            |
| Влияние на ОКУ на конец периода переводов между этапами в течение периода и изменений в используемых моделях и вводных для вычисления ОКУ | 511          | (25)     | 18        | <b>504</b>   |
| <b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>  | <b>1 109</b> | <b>1</b> | <b>18</b> | <b>1 128</b> |

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

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств выражены в следующих валютах:

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | <b>31 марта 2018<br/>(неаудированные<br/>данные)</b> | <b>31 декабря 2017</b> |
|---|--|------------------------|
| Российские рубли  | 184 800  | 193 935                |
| Евро  | 52 710   | 50 305                 |
| Доллары США   | 5 575  | 5 706                  |
| <b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий<br/>исполнения обязательств</b> | <b>243 085</b>                                       | <b>249 946</b>         |

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | <b>31 марта 2018<br/>(неаудированные<br/>данные)</b> | <b>31 декабря 2017</b> |
|---|--|------------------------|
| Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая Банк России) | 20 675   | 20 799                 |
| Страховые депозиты по договорам аренды  | 202  | 202                    |

По состоянию на 31 марта 2018 года обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 19 903 миллиона рублей (31 декабря 2017 года: 19 112 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе Банком России), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение Банку России в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами».

## 17 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

По состоянию на 31 марта 2018 года в общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней преобладают свопы, структурированные как кредиты, выданные Группой в долларах США и японских иенах (31 декабря 2017 года: в долларах США и японских иенах) трем крупным банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с мая 2018 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью экономического хеджирования валютного риска Группы.

Часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (например, банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация внешних, несубординированных публичных обязательств, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев ее контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. В части соглашений предусмотрено, что обязательства как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения. Некоторые из соглашений предусматривают также что, в случае возникновения соответствующего события (например, события неисполнения), обязательства прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов по состоянию на 31 марта 2018 года были не ниже BVB- (S&P) (31 декабря 2017 года: не ниже BB+ (S&P)).

Процентные свопы, заключаемые Группой, имеют базовым активом рублевые и долларовые плавающие ставки и заключаются в целях управления процентным риском.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 марта 2018 года:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i> | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>приобретен-<br>ных активов | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>реализован-<br>ных активов | Контракты с<br>положитель-<br>ной спра-<br>ведливой<br>стоимостью | Контракты с<br>отрицатель-<br>ной спра-<br>ведливой<br>стоимостью |
|--|--|--|---|---|
| <b>Форвардные и своп контракты</b>                                     |  |  |   |   |
| - с иностранной валютой  | 271 914  | (228 473)  | 47 373  | (3 932)   |
| - с драгоценными металлами   | 1 089  | (1 076)  | 15  | (2)   |
| - с процентной ставкой   | 204  | (195)  | 9   | -   |
| <b>Опционы</b>   | 9 439  | (9 448)  | 125   | (134)   |
| <b>Контракты с ценными бумагами</b>                                    | 4 448  | (4 453)  | -   | (5)   |
| <b>Фьючерсы</b>  |  |  |   |   |
| - на товары  | 56   | (52)   | 4   | -   |
| <b>Итого производных финансовых инструментов</b>                       | <b>287 150</b>   | <b>(243 697)</b>   | <b>47 526</b>   | <b>(4 073)</b>  |

## 17 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2017 года:

|  | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>приобретен-<br>ных активов | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>реализован-<br>ных активов | Контракты с<br>положи-<br>тельной<br>справед-<br>ливой<br>стоимостью | Контракты с<br>отрица-<br>тельной<br>справед-<br>ливой<br>стоимостью |
|--|--|--|--|--|
| <i>В миллионах российских рублей</i>             |  |  |  |  |
| <b>Форвардные и своп контракты</b>               |  |  |  |  |
| - с иностранной валютой                          | 253 142  | (206 377)  | 50 038   | (3 273)  |
| - с драгоценными металлами                       | 147  | (147)  | -  | -  |
| <b>Опционы</b>                                   | 1 870  | (1 883)  | 76   | (90)   |
| <b>Контракты с ценными бумагами</b>              | 107  | (107)  | -  | -  |
| <b>Итого производных финансовых инструментов</b> | <b>255 266</b>   | <b>(208 514)</b>   | <b>50 114</b>  | <b>(3 363)</b>   |

По состоянию на 31 марта 2018 года у Группы было два валютных свопа, заключенных с одним иностранным банком с рейтингом A+ (по S&P) и одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка BBB- (по S&P), справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы (31 декабря 2017 года: у Группы не было валютных свопов, справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы). По состоянию на 31 марта 2018 года дебиторская и кредиторская задолженность по этим валютным свопам составляла 58 631 миллион рублей и 30 182 миллиона рублей, соответственно, или 64% от совокупной суммы дебиторской и 64% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам.

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и дебиторская задолженность.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости**

|   | 31 марта 2018<br>(неаудированные данные) |                           | 31 декабря 2017         |                           |
|---|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|   | Балансовая<br>стоимость                  | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| <i>В миллионах российских рублей</i>  |  |                           |                         |                           |
| <b>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</b>  |  |                           |                         |                           |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 421 975                                  | 421 975                   | 586 437                 | 586 437                   |
| Обязательные резервы на счетах в Банке России   | 19 903                                   | 19 903                    | 19 112                  | 19 112                    |
| Средства в других банках  | 35 085                                   | 35 313                    | 25 937                  | 26 287                    |
| Кредиты и авансы клиентам   |  |                           |                         |                           |
| - Кредиты корпоративным клиентам  | 1 382 649                                | 1 402 817                 | 1 379 914               | 1 392 895                 |
| - Кредитование продовольственных интервенций  | 36 350                                   | 36 350                    | 36 458                  | 36 458                    |
| - Субфедеральные облигации  | -  | -                         | 3 279                   | 3 305                     |
| - Кредиты физическим лицам  | 354 722                                  | 376 528                   | 346 109                 | 369 387                   |
| Инвестиционные ценные бумаги  |  |                           |                         |                           |
| - Корпоративные облигации   | 42 534                                   | 43 072                    | 42 553                  | 42 585                    |
| - Муниципальные и субфедеральные облигации  | 23 188                                   | 23 725                    | 20 136                  | 20 265                    |
| - Облигации федерального займа (ОФЗ)  | 1 911                                    | 1 911                     | 1 996                   | 1 928                     |
| Прочие финансовые активы  | 7 146                                    | 7 146                     | 11 733                  | 11 733                    |
| <b>Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости</b>   | <b>2 325 463</b>                         | <b>2 368 740</b>          | <b>2 473 664</b>        | <b>2 510 392</b>          |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости   | 430 866                                  | 430 866                   | 343 565                 | 343 565                   |
| <b>Итого финансовых активов</b>   | <b>2 756 329</b>                         | <b>2 799 606</b>          | <b>2 817 229</b>        | <b>2 853 957</b>          |
| <b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>   |  |                           |                         |                           |
| Средства других банков  |  |                           |                         |                           |
| - срочные заемные средства, полученные от других банков   | 28 735                                   | 30 312                    | 30 133                  | 32 175                    |
| - срочные заемные средства, полученные от Банка России  | 20 977                                   | 20 785                    | 21 474                  | 21 175                    |
| - корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков   | 7 074                                    | 7 074                     | 1 150                   | 1 150                     |
| Средства клиентов   |  |                           |                         |                           |
| - государственные и общественные организации  | 581 709                                  | 582 026                   | 556 507                 | 556 845                   |
| - прочие юридические лица   | 740 015                                  | 740 753                   | 789 449                 | 790 524                   |
| - физические лица   | 889 783                                  | 893 904                   | 857 621                 | 859 212                   |
| Выпущенные векселя  | 39 624                                   | 39 624                    | 36 946                  | 36 946                    |
| Выпущенные облигации  |  |                           |                         |                           |
| - облигации, выпущенные на внутреннем рынке   | 150 525                                  | 154 866                   | 130 742                 | 135 055                   |
| - выпущенные еврооблигации  | 103 080                                  | 103 896                   | 113 819                 | 115 652                   |
| Прочие финансовые обязательства   | 6 492                                    | 6 492                     | 9 489                   | 9 489                     |
| <b>Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств</b> | <b>2 568 014</b>                         | <b>2 579 732</b>          | <b>2 547 330</b>        | <b>2 558 223</b>          |
| Субординированные обязательства   | 133 577                                  | 143 793                   | 133 444                 | 142 245                   |
| <b>Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости</b>                                    | <b>2 701 591</b>                         | <b>2 723 525</b>          | <b>2 680 774</b>        | <b>2 700 468</b>          |
| Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости  | 4 073                                    | 4 073                     | 3 363                   | 3 363                     |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>  | <b>2 705 664</b>                         | <b>2 727 598</b>          | <b>2 684 137</b>        | <b>2 703 831</b>          |

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### **(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов расчета, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цен);
- (iii) к Уровню 3 относятся оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Иерархия источников справедливой стоимости.** Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.



## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2018 года:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br><i>В миллионах российских рублей</i>                           | Котировки<br>на активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значитель-<br>ные наблю-<br>даемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Данные,<br>ненаблю-<br>даемые на<br>открытом<br>рынке<br>(Уровень 3) | Итого            |
|--|---|---|--|------------------|
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>   |   |   |  |                  |
| Торговые ценные бумаги   | 16 293  | -   | -  | 16 293           |
| Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков         | -   | 2 169   | -  | 2 169            |
| Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 306 335   | 40 344  | -  | 346 679          |
| Производные финансовые инструменты   | -   | 47 526  | -  | 47 526           |
| Кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                           | -   | -   | 18 199   | 18 199           |
| Офисные здания и помещения   | -   | -   | 27 178   | 27 178           |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                       |   |   |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | -   | 421 975   | -  | 421 975          |
| Обязательные резервы на счетах в Банке России  | -   | -   | 19 903   | 19 903           |
| Средства в других банках   | -   | 35 313  | -  | 35 313           |
| Кредиты и авансы клиентам  | -   | -   | 1 815 695  | 1 815 695        |
| Инвестиционные ценные бумаги   | 60 812  | 7 896   | -  | 68 708           |
| Прочие финансовые активы   | -   | -   | 7 146  | 7 146            |
| <b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>   | <b>383 440</b>                                    | <b>555 223</b>  | <b>1 888 121</b>   | <b>2 826 784</b> |
| <b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                                      |   |   |  |                  |
| Производные финансовые инструменты   | -   | 4 073   | -  | 4 073            |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                |   |   |  |                  |
| Средства других банков   | -   | 58 171  | -  | 58 171           |
| Средства клиентов  | -   | -   | 2 216 683  | 2 216 683        |
| Выпущенные векселя   | -   | -   | 39 624   | 39 624           |
| Выпущенные облигации   |   |   |  |                  |
| - Облигации, выпущенные на внутреннем рынке  | 142 328   | 12 538  | -  | 154 866          |
| - Выпущенные еврооблигации   | 103 896   | -   | -  | 103 896          |
| Прочие финансовые обязательства  | -   | -   | 6 492  | 6 492            |
| <b>Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств</b>                           | <b>246 224</b>                                    | <b>74 782</b>   | <b>2 262 799</b>   | <b>2 583 805</b> |
| Субординированные обязательства  | 31 575  | 112 218   | -  | 143 793          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>277 799</b>                                    | <b>187 000</b>  | <b>2 262 799</b>   | <b>2 727 598</b> |

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>В миллионах российских рублей</i>   | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значитель-<br>ные наблю-<br>даемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Данные,<br>ненаблю-<br>даемые на<br>открытом<br>рынке<br>(Уровень 3) | Итого            |
|--|---|---|--|------------------|
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>   |   |   |  |                  |
| Торговые ценные бумаги   | 17 507  | -   | -  | 17 507           |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -   | 2 091   | -  | 2 091            |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 232 934   | 40 919  | -  | 273 853          |
| Производные финансовые инструменты   | -   | 50 114  | -  | 50 114           |
| Офисные здания и помещения   | -   | -   | 27 018   | 27 018           |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>   |   |   |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | -   | 586 437   | -  | 586 437          |
| Обязательные резервы на счетах в Банке России  | -   | -   | 19 112   | 19 112           |
| Средства в других банках   | -   | 26 287  | -  | 26 287           |
| Кредиты и авансы клиентам  | 1 178   | 2 127   | 1 798 740  | 1 802 045        |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 57 443  | 7 335   | -  | 64 778           |
| Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости  | -   | -   | 11 733   | 11 733           |
| <b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>   | <b>309 062</b>                                    | <b>715 310</b>  | <b>1 856 603</b>   | <b>2 880 975</b> |
| <b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>  |   |   |  |                  |
| Производные финансовые инструменты   | -   | 3 363   | -  | 3 363            |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>  |   |   |  |                  |
| Средства других банков   | -   | 54 500  | -  | 54 500           |
| Средства клиентов  | -   | -   | 2 206 581  | 2 206 581        |
| Выпущенные векселя   | -   | -   | 36 946   | 36 946           |
| Выпущенные облигации   |   |   |  |                  |
| - Облигации, выпущенные на внутреннем рынке  | 122 574   | 12 481  | -  | 135 055          |
| - Выпущенные еврооблигации   | 115 652   | -   | -  | 115 652          |
| Прочие финансовые обязательства  | -   | -   | 9 489  | 9 489            |
| <b>Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств</b>   | <b>238 226</b>                                    | <b>70 344</b>   | <b>2 253 016</b>   | <b>2 561 586</b> |
| Субординированные обязательства  | 38 640  | 103 605   | -  | 142 245          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>276 866</b>                                    | <b>173 949</b>  | <b>2 253 016</b>   | <b>2 703 831</b> |

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2018 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, не оценивались на основе моделей, использующих ненаблюдаемые на открытых рынках данные (Уровень 3) (31 декабря 2017 года: не оценивались).

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

| <b>(Неаудированные данные)</b><br><i>(в миллионах российских рублей)</i>                         | <b>Переводы между<br/>Уровнем 1 и Уровнем 2</b> |                                    |
|--|---|------------------------------------|
|  | <b>из Уровня 1<br/>в Уровень 2</b>              | <b>из Уровня 2<br/>в Уровень 1</b> |
| <b>Финансовые активы</b>   |   |                                    |
| Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 561   | 1 511                              |
| <b>Итого переводов финансовых активов</b>  | <b>561</b>                                      | <b>1 511</b>                       |

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года:

| <i>В миллионах российских рублей</i>           | <b>Переводы между<br/>Уровнем 1 и Уровнем 2</b> |                                    |
|--|---|------------------------------------|
|  | <b>из Уровня 1<br/>в Уровень 2</b>              | <b>из Уровня 2<br/>в Уровень 1</b> |
| <b>Финансовые активы</b>                       |   |                                    |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 1 035   | 1 616                              |
| <b>Итого переводов финансовых активов</b>      | <b>1 035</b>                                    | <b>1 616</b>                       |

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании котироваемых цен на активных рынках.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активных рынках. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать котироваемые цены для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми на активном рынке.

Иные переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, и в течение 2017 года отсутствовали.

## 18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 марта 2018 года:

| Активы   | Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей | Метод оценки         | Используемые допущения |      |       |
|--|---|----------------------|------------------------|------|-------|
|  |   |                      | Допущение              | Мин  | Макс  |
| Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2015 года, по новым объектам 2016, 2017 и 2018 годов справедливая стоимость равна текущей стоимости) | 27 178  | Сравнительный подход | Скидка на торг         | 8.0% | 20.0% |

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

| Активы   | Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей | Метод оценки         | Используемые допущения |      |       |
|--|---|----------------------|------------------------|------|-------|
|  |   |                      | Допущение              | Мин  | Макс  |
| Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2015 года, по новым объектам 2016 и 2017 годов справедливая стоимость равна текущей стоимости) | 27 018  | Сравнительный подход | Скидка на торг         | 8.0% | 20.0% |

## 19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по существенным остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируемые российским государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

## 19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

| <i>В миллионах российских рублей</i>  | <b>31 марта 2018<br/>(неаудированные<br/>данные)</b> | <b>31 декабря 2017</b> |
|---|--|------------------------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                                     |  |                        |
| Банк России   | 238 587  | 382 304                |
| Прочие банки  | 15 252   | 55 062                 |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>  |  |                        |
| Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)                 | 225 326  | 179 008                |
| Резерв под обесценение  | (8 635)  | (5 631)                |
| Производные финансовые инструменты — активы                                   | 11 413   | 12 095                 |
| <b>Ценные бумаги</b>  |  |                        |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией                               | 143 413  | 148 273                |
| Ценные бумаги компаний и банков   | 194 278  | 138 479                |
| Средства в других банках  | 12 460   | 11 496                 |
| <b>Прочие активы</b>  |  |                        |
| Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»                 | 996  | 4 499                  |
| Начисленные субсидии в рамках государственных программ поддержки кредитования | -  | 3                      |
| <b>Средства клиентов</b>  |  |                        |
| Компании  | 868 020  | 827 286                |
| Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники                    | 1 908  | 2 050                  |
| <b>Средства других банков</b>   |  |                        |
| Банк России   | 20 977   | 21 474                 |
| Прочие банки  | 16 258   | 10 036                 |
| Производные финансовые инструменты — обязательства                            | 286  | 48                     |
| Субординированные обязательства   | 67 339   | 66 939                 |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>                                     |  |                        |
| Неиспользованные кредитные линии  | 5 343  | 4 169                  |
| Гарантии исполнения обязательств  | 23 852   | 9 086                  |
| Финансовые гарантии полученные  | 28 585   | 29 117                 |

## 19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

| <i>(Неаудированные данные)</i><br>В миллионах российских рублей                  | За три месяца,<br>закончившихся 31 марта |          |
|--|--|----------|
|  | 2018                                     | 2017     |
| <b>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</b>                 |  |          |
| Банк России  | 4 511                                    | 3 420    |
| Прочие банки   | 260                                      | 2 315    |
| Процентные доходы по средствам в других банках                                   | 38                                       | 417      |
| Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам                                 | 3 126                                    | 3 488    |
| <b>Процентные доходы по ценным бумагам</b>                                       |  |          |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией                                  | 3 549                                    | 3 690    |
| Ценные бумаги компаний и банков  | 2 849                                    | 763      |
| <b>Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами</b>                 |  |          |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией                                  | 1 288                                    | 269      |
| Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками                                   | 40                                       | 95       |
| <b>Комиссионные доходы</b>   |  |          |
| Вознаграждение, полученное от Агентства по страхованию вкладов                   | 110                                      | -        |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами | (249)                                    | (881)    |
| <b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>                                  |  |          |
| Компании   | (12 447)                                 | (12 776) |
| Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники                       | (18)                                     | (25)     |
| Процентные расходы по субординированным обязательствам                           | (931)                                    | (984)    |
| <b>Процентные расходы по средствам других банков</b>                             |  |          |
| Банк России  | (344)                                    | (547)    |
| Прочие банки   | (118)                                    | (705)    |
| <b>Административные и прочие операционные расходы</b>                            |  |          |
| Платежи в Фонд страхования вкладов   | (999)                                    | (718)    |

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, операции с акционером включали уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 75 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 77 миллионов рублей).

## **20 События после окончания отчетного периода**

В апреле 2018 года Группа осуществила выплаты по бессрчным облигациям в размере 355 миллионов рублей.

В апреле 2018 года Группа выкупила в дату oferty облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 18 957 миллионов рублей.

В апреле 2018 года Группа выпустила на внутреннем рынке субординированные бессрчные облигации на 15 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу. Бессрчные облигации имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу по усмотрению Группы в дату окончания очередной части периода обращения длительностью 10 лет, начиная с апреля 2028 года. Ставка купона установлена на уровне 9,0% годовых и подлежит пересмотру каждые 10 лет до уровня доходности 10-летних облигаций федерального займа, увеличенной на первоначальный спред плюс 100 базисных пунктов. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций.

В мае 2018 года Группа выкупила в дату oferty облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 5 425 миллионов рублей.

В мае 2018 года Группа погасила в дату погашения еврооблигации в долларах США (ноты участия в займе) номинальной стоимостью 901 миллион долларов США, что эквивалентно 55 356 миллионам российских рублей по состоянию на дату погашения, выпущенные в мае 2008 года.

ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 47 листа(ов)