

Группа «Ингосстрах»
Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора

	Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированная финансовая отчетность		
Консолидированный отчет о финансовом положении		6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		9
Консолидированный отчет о движении денежных средств		10
1. Основная деятельность страховщика		12
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность		14
3. Основы составления отчетности		14
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения		16
5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики		19
6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности		47
7. Денежные средства, инвестиции и кредиты		54
8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		79
9. Прочие активы		81
10. Налогообложение		83
11. Отложенные аквизиционные доходы и расходы		87
12. Инвестиционное имущество		88
13. Основные средства и активы в форме права пользования		89
14. Займы и прочие привлеченные средства		93
15. Страховые резервы		96
16. Обязательства по договорам пенсионного страхования		103
17. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования		106
18. Выпущенные долговые ценные бумаги		106
19. Прочие обязательства		107
20. Резервы – оценочные обязательства		107
21. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью		108
22. Капитал		108
23. Достаточность капитала		111
24. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование		113
25. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование		113
26. Расходы по ведению операций по страхованию, нетто-перестрахование		114
27. Прочие доходы и расходы по страхованию		115
28. Процентные доходы и расходы		115
29. Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами		116
30. Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация		116
31. Прочие доходы		117
32. Объединение бизнеса		117
33. Базовая прибыль на акцию		118
34. Управление рисками		118
35. Оценка справедливой стоимости		135
36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств		144
37. Операции со связанными сторонами		146
38. Договорные и условные обязательства		148
39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки		149
40. События после отчетной даты		152

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее. Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией, указанной выше, которая еще не была получена, мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО "ПВК Аудит"

6 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация



**М.Ю. Богомолова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000194),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо:
Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 11 октября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027739362474.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705042179.

117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, 12, стр.2.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 года за № 008.890.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431.

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)
Денежные средства и их эквиваленты	7.1	38 490	29 917
Обязательные резервы в Банке России		671	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		71 642	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7.2	32 557	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7.3	5 269	5 065
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	7.4	33 816	28 328
Кредиты клиентам	7.5	54 067	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7.6	40 720	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.7	52 566	46 137
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	21 146	18 892
Прочие активы	9	4 322	4 716
Доля перестраховщиков в страховых резервах	15	10 208	12 629
Отложенные аквизиционные расходы	11	10 760	7 765
Требования по текущему налогу на прибыль	10	1 308	487
Отложенные налоговые активы	10	2 291	2 062
Инвестиционное имущество	12	1 184	1 141
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия		302	229
Нематериальные активы		1 765	1 611
Основные средства и активы в форме права пользования	13	13 040	11 008
Итого активы		324 482	290 270
Задолженность по сделкам «РЕПО»	14.1	3 372	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения		1 230	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций		123	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	14.2	68 713	61 216
Средства, привлеченные от государственных организаций	14.3	4 961	4 765
Страховые резервы	15	114 859	106 102
Обязательства по договорам пенсионного страхования	16	23 845	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17	11 323	10 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	397	764
Обязательство по текущему налогу на прибыль	10	287	167
Отложенные аквизиционные доходы	11	243	256
Отложенные налоговые обязательства	10	2 888	1 317
Резервы – оценочные обязательства	20	1 514	1 434
Прочие обязательства	19	8 244	4 807
Итого обязательства		241 999	217 324
Уставный капитал	22	28 377	18 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(16)	(16)
Резервный капитал	22	3 805	3 805
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22	1 413	(367)
Резерв переоценки основных средств	22	2 584	2 733
Прочие резервы	22	(11)	(8)
Накопленное влияние курсовых разниц	22	(684)	(489)
Нераспределенная прибыль		46 327	48 182
Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании		81 795	72 217
Неконтролирующие доли участия		688	729
Итого капитал		82 483	72 946
Итого обязательства и капитал		324 482	290 270

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 152, была одобрена руководством 6 апреля 2020 года и подписана от его имени:

Соколов К. В.
Генеральный директор



Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	24	98 989	77 908
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		123 129	107 173
страховые премии, переданные в перестрахование		(16 924)	(12 233)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего		(7 439)	(17 371)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни		223	339
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	25	(54 002)	(37 441)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего		(59 964)	(45 946)
доля перестраховщиков в выплатах		7 798	6 683
изменение резервов убытков, всего		(1 864)	962
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(2 568)	(975)
расходы по урегулированию убытков		(2 552)	(2 688)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего		6 395	4 393
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений		(1 620)	(40)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование		373	170
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	26	(24 585)	(17 870)
аквизиционные расходы		(28 383)	(20 529)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		780	700
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	11	3 018	1 959
Прочие доходы по страхованию	27	2 498	2 402
Прочие расходы по страхованию	27	(4 241)	(3 390)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов		18 659	21 609
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	28	19 403	15 860
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	28	(4 549)	(3 689)
Взносы по пенсионной деятельности	16	3 085	-
Выплаты по пенсионной деятельности	16	(765)	-
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	16	(4 111)	(1 505)
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8	(1 631)	(2 012)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		(172)	(2 638)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	29	2 946	(5 121)
Расходы за вычетом доходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(7)	(176)
(Расходы за вычетом доходов)/(доходы за вычетом расходов) по операциям с иностранной валютой		(2 098)	3 382
Расходы за вычетом доходов от операций с инвестиционным имуществом		(19)	(58)
Комиссионные доходы по банковской деятельности		368	360
Комиссионные расходы по банковской деятельности		(209)	(200)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	30	(11 916)	(10 423)
Общие и административные расходы	30	(9 270)	(8 993)
Амортизация	30	(2 373)	(1 002)
Изменение резерва под обеспечение прочих активов		4	(45)
Доход от объединения бизнеса	32	-	3 159
Прочие доходы	31	4 352	4 582
Прочие расходы		(1 380)	(1 419)
Итого результат от операционной деятельности		(8 342)	(9 938)
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии		10 317	11 671
Доля в прибыли совместных предприятий		72	42
Прибыль до налогообложения		10 389	11 713
Расход по налогу на прибыль, в том числе:		(2 309)	(1 851)
Расход по текущему налогу на прибыль	10	(1 429)	(3 024)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	10	(880)	1 173
Чистая прибыль		8 080	9 862
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(40)	141
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств		(47)	179
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств		10	(34)
Чистое изменение прочих резервов		(3)	(4)

Прилагаемые примечания на страницах 12 – 152 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		1 576	(355)
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2 231	(813)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(417)	184
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		(25)	18
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(31)	22
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		6	(4)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций		(213)	256
Итого прочий совокупный доход (убыток) за отчетный период		1 536	(214)
Итого совокупный доход за отчетный период		9 616	9 648
Прибыль, приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		8 036	9 818
неконтролирующие доли участия		44	44
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров материнской компании		9 580	9 586
неконтролирующие доли участия		36	62

Группа «Ингосстрах»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2019 год
(данные выражены в миллионах российских рублей)

	<i>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</i>										
	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Резерв переоценки основных средств Накопленное влияние курсовых разниц Нераспре- деленная прибыль Неконтроли- руемые доли участия Итого										Итого капитал
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого	Итого
По состоянию на 1 января 2019 года	18 377	(16)	3 805	(367)	2 733	(8)	(489)	48 182	72 217	729	72 946
Влияние применения МСФО 16	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
По состоянию на 1 января 2019 года (пересмотрено)	18 377	(16)	3 805	(367)	2 733	(8)	(489)	48 180	72 215	729	72 944
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	8 036	8 036	44	8 080
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	(38)	(3)	-	-	(41)	1	(40)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	1 780	-	-	(195)	-	1 585	(9)	1 576
Итого совокупный доход (расход) за период	-	-	-	1 780	(38)	(3)	(195)	8 036	9 580	36	9 616
Увеличение уставного капитала	10 000	-	-	-	-	-	-	(10 000)	-	-	-
Выбытие компонентов капитала и неконтролирующей доли участия вследствие выбытия дочерней компании	-	-	-	-	(99)	-	-	99	-	(73)	(73)
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	-	-	-	-	(12)	-	-	12	-	-	-
Дивиденды дочерних компаний, выплаченные в пользу держателей неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	28 377	(16)	3 805	1 413	2 584	(11)	(684)	46 327	81 795	688	82 483

Прилагаемые примечания на страницах 12 – 152 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2019 год (продолжение)
(данные выражены в миллионах российских рублей)

	<i>Итого капитал, причитающийся акционерам материнской компании</i>										
	<i>Уставный капитал</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Накопленное влияние курсовых разниц</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтролирующие доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
По состоянию на 1 января 2018 года	18 377	(16)	3 805	469	2 614	(4)	(720)	38 106	62 631	680	63 311
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	9 818	9 818	44	9 862
Прочий совокупный доход (расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	141	(4)	-	-	137	4	141
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	(600)	-	-	231	-	(369)	14	(355)
Итого совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	(600)	141	(4)	231	9 818	9 586	62	9 648
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	-	-	-	(236)	-	-	-	236	-	-	-
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия основных средств, за вычетом налогов	-	-	-	-	(17)	-	-	17	-	-	-
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерней компании	-	-	-	-	(5)	-	-	5	-	-	-
Дополнительный выпуск акций без изменения структуры владения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Дивиденды дочерних компаний, выплаченные в пользу держателей неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	18 377	(16)	3 805	(367)	2 733	(8)	(489)	48 182	72 217	729	72 946

Прилагаемые примечания на страницах 12 – 152 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019 год

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
Страховые премии по договорам страхования и перестрахования, полученные		114 039	98 093
Страховые премии по договорам, переданным в перестрахование, уплаченные		(15 988)	(9 882)
Выплаты по договорам страхования и перестрахования, уплаченные		(49 876)	(38 631)
Доля перестраховщиков в выплатах по договорам страхования и перестрахования, полученная		6 319	4 576
Оплата аквизиционных расходов		(15 719)	(10 492)
Оплата расходов по урегулированию убытков		(1 352)	(2 054)
Поступления сумм по суброгационным и регрессным требованиям		3 383	1 941
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		11 865	10 178
Поступление комиссий (аквизиционных доходов) по договорам, переданным в перестрахование		44	34
Платежи по оплате возмещенного вреда по прямому возмещению убытков		(8 782)	(5 960)
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков		(11 996)	(8 646)
Платежи профессиональным объединениям страховщиков в виде средств отчислений от страховых премий, предусмотренных законодательством Российской Федерации		(912)	(660)
Денежные потоки (нетто) по договорам пенсионного страхования		2 325	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(16 244)	(14 173)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(10 803)	(9 208)
Проценты полученные		19 036	14 442
Проценты уплаченные		(4 124)	(3 708)
Банковские комиссии полученные		364	362
Банковские комиссии выплаченные		(209)	(200)
Чистое движение денежных средств по обязательным резервам в Банке России		(55)	(129)
Чистое движение денежных средств по кредитам клиентам		(4 182)	(9 045)
Чистое движение денежных средств по средствам клиентов и кредитных организаций		6 144	15 731
Чистое движение денежных средств по сделкам РЕПО		(1 768)	3 920
Уплаченный налог на прибыль		(2 937)	(3 942)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		3 567	2 595
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		22 139	35 142
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		86	60
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1 112)	(1 985)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(146)	(153)
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, подготовкой к использованию инвестиционного имущества		-	(21)
Поступления от продажи акций и долей участия дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		179	1 704
Поступления в результате распределения прибыли (дивидендов) от дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых и прочих предприятий		126	170
Чистое движение денежных средств по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(6 520)	(9 230)
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 675)	(9 565)
Чистое движение денежных средств по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		(3 108)	6 245
Платежи за минусом поступлений от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах		2 179	(7 563)
Чистое движение денежных средств по прочим займам и дебиторской задолженности		439	(506)
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		93	84
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	32	(154)	115
Выбытие дочерней компании		(11)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(12 624)	(20 645)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в отношении обязательств по аренде		(1 201)	-
Погашение выпущенных облигаций	21	(343)	(542)
Чистое движение денежных средств по выпущенным векселям	21	(21)	(13)
Выплаченные дивиденды	21	(10)	(9)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	21	(1 575)	(564)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		7 940	13 933
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		633	531
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	7.1	29 917	15 453
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	7.1	38 490	29 917

1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. С 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» – на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию.

Материнская компания имеет лицензии Банка России на осуществление страхования СИ № 0928, СЛ № 0928, ОС № 0928-02, ОС № 0928-03, ОС № 0928-04, ОС № 0928-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0928. Указанные лицензии без ограничения срока действия.

Материнская компания входит в число крупнейших страховых компаний Российской Федерации. В 2019 году в структуре страхового портфеля Материнской компании примерно 27% подписанных страховых премий приходится на страхование КАСКО, 27% – имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 13% – личное страхование, 25% – ОСАГО, и 8% – прочие виды страхования (2018 год: 30% – КАСКО, 24% – имущественное страхование (кроме КАСКО и страхования ответственности), 13% – личное страхование, 25% – ОСАГО, 8% – прочие виды страхования).

Головной офис расположен в Москве. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Материнская компания имела 83 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации.

Филиалов, открытых на территории иностранных государств, у Материнской компании нет.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Материнская компания имела 4 зарубежных представительства, расположенных в КНР (г. Пекин), Республике Индия (г. Мумбаи), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Материнской компании было занято 7 010 сотрудников (на 31 декабря 2018 года: 6 409 сотрудника).

Специализированным депозитарием Материнской компании является Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ», лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 045-07071-000100 от 31 октября 2003 года (выдана ФКЦБ России), лицензия специализированного депозитария № 22-000-1-00013 от 4 октября 2000 года (выдана ФКЦБ России).

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), за исключением величин, рассчитываемых на одну акцию, и если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях.

Акционерами Материнской компании являются следующие российские юридические и физические лица:

	Доля участия, %	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Акционер		
НКО ЗАО НРД (номинальный держатель)	89,03	88,98
Дерипаска Олег Владимирович	10,00	10,00
Прочие	0,97	1,02
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)**Консолидируемые дочерние компании**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года консолидируемые дочерние компании представлены следующим образом:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ОАО «Чрезвычайная страховая компания» («ЧСК»)	Страхование	Российская Федерация	98,50%	98,50%
ООО «СК «Ингосстрах – Жизнь»	Страхование	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ЗСАО «Ингосстрах»	Страхование	Белоруссия	99,98%	99,98%
ЗСАО «Ингосстрах»	Страхование	Киргизия	100,00%	100,00%
СЗАО «ИНГО Армения»	Страхование	Армения	75,00%	75,00%
САО «ИНГО-УЗБЕКИСТАН»	Страхование	Узбекистан	95,02%	95,02%
БАНК СОЮЗ (АО)	Банковская	Российская Федерация	95,86%	95,86%
ООО «СК «Ингосстрах-М»	ОМС	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «ИнВест-Полис»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО УК «Ингосстрах-Инвестиции»	Инвестиционная	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ЗАО «Ипотечный Агент Союз-1»	Инвестиционная	Российская Федерация	1,92%	1,92%
ООО «БелПолисИнвест»	Прочая	Белоруссия	100,00%	100,00%
ООО «Тим Ассистанс»	Прочая	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «Клиника ЛМС»	Медицинская	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «ДомИНГО-П»	Прочая	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «ИКЦ «Аудит безопасности»	Прочая	Российская Федерация	25,00%	25,00%
Harshal Holdings Limited	Прочая	Кипр	99,97%	99,97%
Ground Hound Limited	Прочая	Кипр	100,00%	100,00%
ОАО «Магистральный механосборочный завод» («ММСЗ»)	Прочая	Российская Федерация	-	87,14%
ООО «Союз Лизинг»	Лизинговая	Российская Федерация	95,86%	95,86%
ООО «Аквamarin»	Прочая	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «СоюзЛизингТранс»	Лизинговая	Российская Федерация	95,86%	95,86%
ООО «МСК «Медика-Восток»	ОМС	Российская Федерация	100,00%	-
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритур»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Ингосстрах-Пенсия»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «Негосударственный пенсионный фонд «Социум»	Пенсионная деятельность	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ЗАО «Плавательный бассейн «Нептун»	Прочая	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ОПИФ «Ингосстрах Индекс МосБиржи»	Инвестиционная	Российская Федерация	87,69%	85,80%
ОПИФ «Ингосстрах денежный рынок»	Инвестиционная	Российская Федерация	96,76%	97,27%
ОПИФ «Ингосстрах облигации»	Инвестиционная	Российская Федерация	96,07%	96,34%
ОПИФ «Ингосстрах пенсионный»	Инвестиционная	Российская Федерация	49,34%	67,93%
ОПИФ «Ингосстрах сбалансированный»	Инвестиционная	Российская Федерация	88,96%	84,04%
ОПИФ «Ингосстрах еврооблигации»	Инвестиционная	Российская Федерация	79,20%	75,47%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - передовые технологии»	Инвестиционная	Российская Федерация	55,87%	59,45%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - драгоценные металлы»	Инвестиционная	Российская Федерация	66,51%	64,78%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - Международные рынки»	Инвестиционная	Российская Федерация	60,98%	49,84%
ОПИФ фонд «Ингосстрах - Риэл Эстейт»	Инвестиционная	Российская Федерация	70,38%	60,10%

Группе принадлежит менее 50% голосующих акций в консолидируемом дочернем предприятии ЗАО «Ипотечный Агент Союз-1», которое зарегистрировано в Российской Федерации. Это предприятие было консолидировано, так как оно было образовано специально для выполнения целей Группы, и Группа подвергается практически всем рискам и имеет права практически на все выгоды, связанные с гарантиями обязательств этого предприятия.

Доли участия в консолидируемых дочерних компаниях в 2019 году изменились следующим образом:

В ноябре 2019 года Группа приобрела 100% акций компании ООО «МСК «Медика-Восток», информация представлена в Примечании 32.

1. Основная деятельность страховщика (продолжение)

В мае 2019 года был осуществлен дополнительный выпуск акций ОАО «Магистральный механосборочный завод», вследствие чего по состоянию на 31 декабря 2019 года доля участия Группы в капитале ОАО «ММСЗ» снизилась с 87,14% до 15,82%. В консолидированной отчетности Группы признан доход в сумме 253 млн. руб. (примечание 31).

В составе финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены 15,82% акций ОАО «ММСЗ».

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах:

	ОАО «ММСЗ»
Выбывшие чистые активы:	
Денежные средства и их эквиваленты	11
Финансовые активы	30
Основные средства	633
Прочие активы	38
Налоговые активы	36
Прочие обязательства	(53)
Итого выбывшие чистые активы	695

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Дополнительные факторы, потенциально оказывающие влияние на Группу, представлены в примечании 40 «События после отчетной даты». Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

На 31 декабря 2019 года официальный курс российского рубля к доллару США, устанавливаемый Банком России, составлял 61,91 рублей за 1 доллар США (2018 г.: 69,47 рублей за 1 доллар США).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию. Группа учитывает эти прогнозы при предоставлении своей наилучшей оценки возможных результатов. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

3. Основы составления отчетности

Общие принципы. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Новые основные принципы учетной политики, применяемые Группой с 1 января 2019 года, представлены в Примечании 5.

3. Основы составления отчетности (продолжение)**Реклассификация статей**

В течение 2019 года Группой были внесены изменения в представление результатов переоценки и отражение ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. По мнению руководства Группы, указанные изменения обеспечивают представление более уместной информации в отчете о финансовом положении и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года представлено в таблице ниже:

	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>Сумма после реклассификации на 31 декабря 2018 года</i>
Резерв под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	350	(350)	-
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(717)	350	(367)

В следующей таблице представлено влияние реклассификации сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год:

	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>Сумма после реклассификации за 2018 год</i>
Доходы от регрессов, суброгаций, и прочих возмещений нетто-перестрахование	4 353	(4 353)	-
Доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего	-	4 393	4 393
Доля перестраховщика в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	-	(40)	(40)
Изменение резерва под обеспечение кредитов	(618)	618	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	(2 020)	(618)	(2 638)
Изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(924)	111	(813)
Восстановление резерва под кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	(111)	-

Влияние пересмотра сравнительных данных на показатели консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год представлено в таблице ниже:

	<i>Первоначально представленная сумма</i>	<i>Реклассификация</i>	<i>Сумма после реклассификации за 2018 год</i>
Выплаты по договорам страхования и перестрахования, уплаченные	(40 865)	2 234	(38 631)
Оплата расходов по урегулированию убытков	(1 383)	(671)	(2 054)
Поступления в оплату возмещенного вреда по прямому возмещению убытков	10 177	1	10 178
Платежи потерпевшим по прямому возмещению убытков	(7 082)	(1 564)	(8 646)

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Переход на **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты вступления в силу 1 января 2019 года. Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, равна 8,84%.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использует упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- учет аренды с оставшимся сроком аренды на 1 января 2019 года менее 12 месяцев и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения стандарта.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО 16:

	<u>1 января 2019 года</u>
Договорные обязательства по аренде	3 422
Корректировки к величине арендных платежей:	
- будущие арендные платежи за период действия опциона на продления договоров аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона	1 175
- исключение практического характера: краткосрочная аренда	(386)
- исключение практического характера: базовый актив малой стоимости	(2)
Эффект от применения дисконтирования	(895)
Обязательства по аренде	3 314
Авансы, уплаченные арендодателям	103
Активы в форме права пользования	3 417

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Новые учетные положения. Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменит МСФО (IFRS) 4, который разрешает компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков, скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- **Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмоторительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.
- **Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).
- **Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

- **Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменится в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться. Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие: (а) обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности, (б) классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права, (в) право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты. (г) «платеж» определяется как погашение обязательства денежными средствами, другими экономическими ресурсами или собственными долевыми инструментами предприятия. Для конвертируемых инструментов предусмотрены дополнительные положения стандарта. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Консолидируемая финансовая отчетность. Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа (i) обладает полномочиями, которые представляют ей возможность управлять значимой деятельностью, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, (iii) имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует де факто. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и исключаются с даты фактического прекращения контроля над операциями дочерних компаний.

Приобретение дочерних компаний. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы по методу приобретения. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей Группе непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («прибыль от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Неконтролирующие доли участия — это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе прямо или косвенно. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляет собой часть идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия на дату приобретения, и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Материнская компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в отчете об изменениях в собственном капитале.

Инвестиции в ассоциированные и совместные организации. Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но которые Группа не контролирует; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Совместная организация — это совместная деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы совместной деятельности. Такие стороны именуются участниками совместного предприятия.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные и совместные организации отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированного или совместного предприятия, произошедшее после приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных или совместных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных или совместных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных или совместных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных или совместных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных или совместных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных или совместных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных или совместных организаций. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной или совместной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной или совместной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя соответствующие обязательства.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированные предприятия и совместные предприятия. При выявлении обесценения, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции и ее балансовой стоимостью. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Выбытие дочерних, ассоциированных и совместных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. *Справедливая стоимость* представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции, осуществляемой между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае ее отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Считается, что активный рынок существует, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже, у дилеров, брокеров, от отраслевых групп, специалистов по ценообразованию или от регулирующих органов, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных осуществляемых на рынке операций между независимыми сторонами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. В общих случаях для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Используемые методы оценки приведены в Примечании 35.

Затраты по сделкам – это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Затраты по сделкам не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделкам, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт и премию (включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Процентные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва ожидаемых кредитных убытков.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя затраты по сделкам, сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка применяется для целей расчета процентных доходов по финансовым активам в течение соответствующего периода путем умножения на валовую балансовую стоимость, за исключением случаев:

- (i) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- (ii) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. Для таких финансовых активов Группа применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением справедливой цены могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные условием договора или законодательно, отражается в момент перехода права собственности.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- (ii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- (iii) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы:

- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- (ii) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»).
- (iii) если не применим ни первый пункт, ни второй пункт, финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора. Важнейшие суждения, использованные Группой при проведении теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов в отношении своих финансовых активов, описаны в разделе важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода, если выполняются оба следующих условия:

- (i) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- (ii) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификация финансовых инструментов не производится, кроме случаев, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. В этом случае реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

На каждую отчетную дату Группа должна признать резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки проводится по всем финансовым активам, за исключением:

- (i) финансовых активов, представленных долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период;
- (ii) финансовых активов, представленных долевыми инструментами;
- (iii) дебиторской задолженности по операциям ОМС.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания: финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подход определения ожидаемых кредитных убытков на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии, рассчитанной по методике Standard & Poor's, прогнозных значений и статистики просрочек платежей.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их возмещению, и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении возмещения, включают: количество дней просрочки платежа, положение должника (процесс ликвидации, процедура банкротства), прекращение действий по принудительному взысканию и случаи, когда Группа использует для целей возмещения обращение взыскания на обеспечение и стоимость обеспечения такова, что ожидания в отношении полного возмещения являются необоснованными. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается возместить суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютного номинирования, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки от актива на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости кроме:

- (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, условному возмещению, признаваемому покупателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании;
- (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета контрагента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет контрагента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения контрагента.

Обязательные резервы в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в кредитных организациях. В рамках обычной деятельности Группа размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства в кредитных организациях учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита. Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе. Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Кредиты, выданные юридическим лицам – кредиты, выданные зарегистрированным в соответствии с законодательством РФ в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц), а также малым и средним предприятиям или индивидуальным предпринимателям (гражданам РФ).

Факторинг – это комплекс услуг, оказываемых поставщику, работающему на условиях отсрочки платежа, который включает: беззалоговое финансирование под уступку дебиторской задолженности, управление дебиторской задолженностью, проверку новых покупателей, сбор и обработку платежей контрагентов, консалтинговые услуги и прочее. Группа предлагает индивидуальные решения в области факторингового финансирования для поставщиков федеральных торговых сетей, торговых компаний, промышленных предприятий, автопроизводителей и автодилеров. Основная цель факторинга – увеличение объема продаж поставщика за счет сокращения кассовых разрывов и предоставления дополнительных услуг.

Ипотечные кредиты – кредиты, выданные физическим лицам на покупку недвижимости на первичном или вторичном рынке на условиях программы «Ипотечное кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Кредиты на покупку автомобилей – кредиты, выданные физическим лицам на покупку транспортного средства под залог на условиях программы «Автокредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Потребительские кредиты – кредиты, выданные физическим лицам на потребительские цели на условиях программы «Потребительское кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Кредиты на образование – кредиты, выданные физическим лицам на оплату расходов, связанных с получением образовательных услуг на условиях программы «Образовательное кредитование».

Дебиторская задолженность и предоплаты. Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания Группе услуг. Группа классифицирует дебиторскую задолженность и предоплаты следующим образом: а) дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования; б) дебиторская задолженность и предоплаты по прочим операциям, к которой в том числе относится предоплата текущих обязательств по налогам (кроме налога на прибыль).

На каждую отчетную дату по дебиторской задолженности и предоплатам по прочим операциям (кроме предоплат текущих обязательств по налогам) Группа формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Резерв по ожидаемым кредитным убыткам отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При оценке резерва под обесценение по дебиторской задолженности по договорам страхования, сострахования и перестрахования, по депозитам премий и убытков Группа сначала определяет (на индивидуальной основе), имеется ли значительная дебиторская задолженность, которая должна быть зарезервирована. Затем по оставшейся дебиторской задолженности Группа на портфельной основе оценивает величину резерва под обесценение, применяя прошлый опыт возникновения убытков от обесценения дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам оценивается на предмет обесценения портфельной основе и индивидуальной основе (крупные регрессы по корпоративному бизнесу оцениваются на основе экспертного суждения юристов). Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков оценивается на предмет обесценения на портфельной основе.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО». Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги, переданные в РЕПО, Группа классифицирует данные ценные бумаги в качестве Дебиторской задолженности по договорам РЕПО. Соответствующее обязательство признается в консолидированном отчете о финансовом положении.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), классифицируются в качестве дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО» и отражаются в составе соответствующей статьи консолидированного отчета о финансовом положении в зависимости от контрагента. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Задолженность по сделкам РЕПО».

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение («основной договор»).

Если гибридный договор включает основной договор, который является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то организация должна применять требования по классификации ко всему гибричному договору исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами и характеристик, предусмотренных договором потоков денежных средств от этих финансовых активов.

Если гибридный договор включает основной договор, который не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, то встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов. Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Группа классифицирует кредиторскую задолженность следующим образом: а) кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования; б) прочая кредиторская задолженность, не относящаяся к операциям страхования и перестрахования, учитывается в составе прочих обязательств.

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям перестрахования взаимозачитывается только если существует юридически установленное право для такого взаимозачета.

Страховые и инвестиционные договоры – классификация. Группа заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба риска одновременно.

Договоры страхования определены как договоры, которые предусматривают передачу существенного страхового риска при заключении договора, или те, которые при заключении договора содержат условия, имеющие коммерческое содержание, по которым уровень страхового риска может стать существенным. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Инвестиционные договоры – это договоры, которые содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Договоры, при первоначальном признании классифицированные как страховые, остаются страховым до истечения срока действия, даже если степень страхового риска существенно снижается в течение данного периода. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Негарантированная возможность получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»). Договоры страхования жизни и инвестиционные договоры классифицируются как имеющие НВПДВ, либо не имеющие его. НВПДВ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных дополнительных страховых выплат, размер которых основан на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля НВПДВ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по НВПДВ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные, так и дополнительные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования, соответственно.

Описание страховых продуктов. Группа предлагает страховые продукты, охватывающие все распространенные риски страхования. Группа осуществляет страхование по следующим основным направлениям:

- (i) автострахование, включая обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») и КАСКО;
- (ii) добровольное медицинское страхование (далее – «ДМС») и страхование от несчастных случаев и болезней;
- (iii) страхование имущества физических лиц и комплексное ипотечное страхование;
- (iv) страхование имущества и ответственности юридических лиц;
- (v) обязательное страхование ответственности владельцев опасных объектов (далее – «ОСОПО»);
- (vi) обязательное страхование гражданской ответственности перевозчиков (далее – «ОСГОП»);
- (vii) страхование авиационных рисков;
- (viii) страхование космических рисков;
- (ix) страхование грузов;
- (x) страхование судов и ответственности судовладельцев;
- (xi) страхование транспортных операторов;
- (xii) страхование путешественников;
- (xiii) страхование жизни.

Краткосрочные страховые договоры включают страхование имущества, автострахование, ДМС, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование ответственности.

Страхование имущества и страхование автотранспорта заключается в выплате Группой компенсации за ущерб, нанесенный имуществу клиентов. Клиенты также получают возмещение за потерю дохода из-за невозможности использовать застрахованное имущество в своей экономической деятельности в результате наступления страхового события (например, риск ущерба от перерыва в производстве).

Договоры страхования ОСАГО заключаются с целью обеспечения защиты клиентов от риска гражданской ответственности владельцев транспортных средств, которая может наступить вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц при использовании транспортных средств. Группа является членом Российского союза автостраховщиков, который образован в соответствии с Федеральным законом от 25 апреля 2002 года № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств», а также осуществляет прямое урегулирование убытков по ОСАГО. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

ДМС осуществляется с целью обеспечения клиентов Группы платными медицинскими услугами. Страхование от несчастных случаев осуществляется с целью предоставления клиентам Группы финансовой защиты в случае причинения ущерба жизни и здоровью застрахованного лица в результате несчастного случая или болезни, а также потери застрахованным лицом временной или постоянной трудоспособности по тем же причинам. Кроме того, финансовая защита предоставляется в случае смерти застрахованного лица - членам семьи застрахованного лица или назначенным им выгодоприобретателям.

По договорам комплексного ипотечного страхования объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с исполнением договора или иного обязательства, обеспеченного ипотекой или связанного с предметом ипотеки. Объектом страхования могут быть имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением недвижимым имуществом, являющимся предметом ипотеки; имущественные интересы, связанные с возможными финансовыми потерями страхователя (застрахованного лица), а также имущественные интересы, связанные со смертью и утратой трудоспособности застрахованным лицом.

Страхование ответственности защищает клиентов Группы от риска нанесения вреда в результате их деятельности третьим лицам. Может быть застрахован риск гражданской ответственности клиентов Группы по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни и/или здоровью третьих лиц («физический ущерб») или причинения вреда имуществу третьих лиц («имущественный ущерб»). Объектом страхования являются не противоречащие законодательству РФ имущественные интересы страхователя, связанные с его обязанностью, возникающей вследствие причинения вреда третьим лицам в связи с осуществлением страхователем деятельности, указанной в договоре страхования.

Группа осуществляет обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика (ОСГОП) и владельца опасного производственного объекта (ОСОПО). ОСГОП защищает пассажиров при перевозках любыми видами транспорта (за исключением легкового такси и метро) от рисков получения травм в пути, утери или повреждения багажа, смерти пассажиров. По ОСОПО в качестве объекта страхования выступает гражданская ответственность владельца опасного объекта, которая может возникнуть вследствие аварии в результате причинения вреда здоровью, имуществу третьих лиц, а также окружающей среде. С целью заключения договоров страхования ОСГОП и ОСОПО Материнская компания, в соответствии с требованиями законодательства, вступила в Национальный союз страховщиков ответственности (НССО) и является членом перестраховочных пулов по данным видам страхования. Страховые суммы и тарифы по обязательным видам страхования регулируются соответствующими федеральными законами.

По договорам страхования авиационных и космических рисков Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с повреждением, либо полной гибелью объектов страхования, а также возникающие в силу закона обязанности страхователя о возмещении вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц, если такой вред был причинен в ходе осуществления деятельности.

Страхование грузов – Группа принимает на страхование имущественные интересы страхователя, связанные с владением, пользованием и распоряжением грузом, вследствие его утраты, гибели или повреждения.

Страхование судов и ответственности судовладельцев – Группа принимает на страхование имущественные интересы, связанные с судоходством, а именно судно с машинами и оборудованием, фрахт, а также обеспечиваемые судном, грузом и фрахтом требования, ответственность страхователя за вред, причиненный третьим лицам.

В рамках страхования путешествующих Группой выплачивается компенсация в случае возникновения медицинских или иных непредвиденных расходов застрахованного лица во время нахождения за пределами места постоянного проживания.

К долгосрочным страховым договорам относятся договоры страхования жизни. Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) договоры инвестиционного страхования жизни;
- (ii) договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и договоры смешанного страхования жизни;
- (iii) договоры срочного страхования жизни – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Некоторые комбинированные договоры страхования жизни включают в себя дополнительное страхование от несчастного случая.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обязательное медицинское страхование (далее – «ОМС»). Территориальный фонд обязательного медицинского страхования (далее – «ТФОМС») осуществляет реализацию программы ОМС с целью обеспечения граждан РФ бесплатным медицинским обслуживанием при помощи ряда установленных законодательством РФ страховщиков, включая Группу, которые заключили договоры с ТФОМС с целью реализации части данной программы. Страховые медицинские организации осуществляют деятельность ОМС на основании заключенных договоров о финансовом обеспечении ОМС с ТФОМС и договоров на оказание и оплату медицинской помощи по ОМС с медицинскими организациями (далее – «МО»).

Группа отвечает по обязательствам, возникающим из договоров, заключенных с ТФОМС и МО, в соответствии с законодательством РФ и условиями, предусмотренными указанными договорами.

Группа не принимает страхового риска в связи с участием в программе ОМС. За эти услуги Группа получает комиссионное вознаграждение. Это комиссионное вознаграждение отражается в прибыли или убытке за период в составе прочих доходов.

Группа получает денежные средства от ТФОМС и осуществляет выплаты медицинским учреждениям за услуги, предоставленные этими учреждениями в рамках территориальной программы ОМС. Средства, предназначенные для оплаты медицинской помощи и поступающие в Группу из ТФОМС, являются средствами целевого финансирования.

Получение указанных средств отражается как увеличение обязательств перед ТФОМС. Направление вышеуказанных целевых средств в МО в порядке авансирования отражается как увеличение дебиторской задолженности МО, при этом обязательства перед территориальным фондом не уменьшаются.

Факт использования целевых средств отражается как уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС. При этом зачет ранее выданных МО авансов в размере сумм принятых от МО реестров счетов и счетов на оплату медицинской помощи, с учетом проведенных экспертиз медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы, экспертизы качества медицинской помощи данных счетов, отражается как уменьшение дебиторской задолженности МО и уменьшение обязательств по ОМС перед ТФОМС.

В случаях, когда сумма к оплате по счетам МО больше суммы имеющихся в распоряжении целевых средств, признается дефицит целевого финансирования от ТФОМС, что отражается как сокращение обязательств по ОМС перед ТФОМС. Остаток целевых средств после расчетов за медицинскую помощь, оказанную застрахованным лицам, возвращается источнику финансирования (ТФОМС).

Начисление возврата неиспользованных сумм целевых средств производится страховой медицинской организацией в том отчетном периоде, к которому относится возврат.

Обязательство перед ТФОМС на отчетную дату определяется как сумма обязательства перед ТФОМС на начало отчетного периода и поступивших в отчетном периоде целевых средств, уменьшенная на сумму использованных в отчетном периоде целевых средств по целевому назначению и на сумму возврата целевых средств источнику финансирования, и классифицируется как нефинансовое, поскольку погашается посредством зачета ранее выданных МО авансов.

Кредиторская задолженность перед МО по счетам, полученным за оказанные медицинские услуги застрахованным по ОМС, является финансовым обязательством Группы, поскольку приводит к оттоку денежных средств, полученных в рамках целевого финансирования.

Группа осуществляет контроль объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи по ОМС путем проведения медико-экономического контроля, медико-экономической экспертизы и экспертизы качества медицинской помощи, по результатам которых предъявляются санкции к МО за выявленные нарушения. Проведение вышеуказанных экспертиз является безусловным обязательством Группы, при неисполнении которого ТФОМС может применить к Группе штрафные санкции. Доход страховой медицинской организации в части средств, поступивших из МО в результате применения к ним санкций за нарушения, выявленные при проведении контроля объемов, сроков, качества и условий предоставления медицинской помощи, представляет собой определенный процент от размера соответствующих наложенных санкций. Соответственно, моментом признания выручки является момент определения согласованной величины налагаемых санкций между страховой медицинской организацией и МО. Из части данных санкций Группа формирует собственные средства, которые отражаются в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие доходы».

Группа получает вознаграждение за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, и доход, причитающийся к получению от ТФОМС в результате экономии рассчитанного для страховой медицинской организации годового объема средств (далее – «сумма экономии целевых средств»).

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Величина вознаграждения за выполнение условий, предусмотренных договором о финансовом обеспечении ОМС, а также сумма экономии целевых средств, причитающаяся к получению страховой медицинской организацией, доводится до ее сведения ТФОМС. Даже при возможности самостоятельно определить указанные величины, выручка не признается до момента получения соответствующих сведений (уведомлений) от ТФОМС. Доход в виде средств на ведение дела, представляющий собой определенный процент от суммы финансирования на очередной отчетный период, не признается до того момента, пока не станут известны две величины, определяющие сумму указанного финансирования: дифференцированный подушевой норматив и количество застрахованных. Доход в виде средств, причитающихся к получению от юридических и физических лиц, причинивших вред здоровью застрахованных лиц, сверх сумм, затраченных на оплату медицинской помощи, признается в момент, когда он может быть оценен, т. е. когда при наличии соответствующего превышения точно известна сумма средств, затраченных на оплату медицинской помощи.

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни. Резервы убытков и расходов на урегулирование убытков. Резервы убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, основаны на расчетной итоговой стоимости всех возникших, но не урегулированных на конец отчетного периода убытков, как заявленных, так и нет, включая расходы по урегулированию убытков (прямые и косвенные). При уведомлении об убытках определенного типа по договорам страхования иного, чем страхование жизни, а также при их урегулировании могут возникать существенные задержки, в связи с чем итоговая сумма таких убытков на конец отчетного периода не может быть точно определена. Резервы рассчитываются на отчетную дату с использованием методов актуарной оценки на основании статистических данных. Резервы убытков не дисконтируются. Признание резервов убытков прекращается только когда обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Оценка будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков. Сумма будущего дохода, связанного с реализацией прав на регресс (суброгационного права), а также с реализацией годных остатков, оцениваются с использованием актуарных методов и основаны на исторических данных о поступлениях соответствующих сумм в разрезе периодов наступления страхового случая, к которому относятся рассматриваемые доходы, и в отношении убытков, произошедших не позднее отчетной даты.

Указанные выше оценки будущих поступлений по суброгации и от реализации годных остатков уменьшают сумму резервов убытков.

Итоговая величина доходов по выявленному суброгационному праву и по реализации годных остатков в отчетном периоде равна сумме денежных поступлений от суброгаций и годных остатков в текущем отчетном периоде плюс изменение оценки будущих доходов по регрессу и годным остаткам за отчетный период.

Резерв незаработанной премии. Часть начисленных страховых брутто-премий, относящихся к последующим периодам, отражается в составе незаработанной премии. Резерв незаработанной премии рассчитывается с учетом распределения страхового риска во время действия договора страхования. Резерв признается в момент начисления премии и распределяется в течение действия контракта в соответствии с распределением страхового риска внутри периода. Изменение резерва незаработанной премии отражается в составе прибыли или убытка с целью признания дохода в том периоде, в течение которого действует покрытие страхового риска.

Проверка адекватности страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее страховые обязательства (страховые резервы за вычетом отложенных аквизиционных расходов, а также соответствующих нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса или передачи страхового портфеля) адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств по заключенным договорам, а также соответствующих расходов на урегулирование убытков и инвестиционного дохода от размещения активов, используемых для покрытия страховых резервов. В случае недостаточности резервов Группа в первую очередь списывает отложенные расходы по заключению договоров страхования, если данного актива недостаточно, то создает резерв неистекшего риска и отражает его движение непосредственно в составе прибыли или убытка.

Страховые резервы по страхованию жизни. Страховые резервы по договорам страхования жизни признаются в том случае, когда контракты были заключены и премии начислены. Страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Корректировки страховых резервов на каждую отчетную дату отражаются в составе прибыли или убытка. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Проверка адекватности страховых резервов по договорам страхования жизни. На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни при помощи теста по оценке адекватности обязательств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

Доля перестраховщиков в страховых резервах. В ходе своей деятельности Группа принимает и передает риски в перестрахование. Доля перестраховщиков в страховых резервах оценивается исходя из условий как перестрахованного прямого договора, так и договора перестрахования. Оценка на предмет обесценения осуществляется в отношении всех долей перестраховщиков в страховых резервах. При возникновении объективного обстоятельства, указывающего на их обесценение, соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Отложенные аквизиционные расходы. Группа капитализирует следующие расходы по заключению договоров страхования: комиссионные расходы по заключению договоров страхования, отчисления в компенсационные фонды в рамках обязательных видов страхования, операционные расходы по обработке договоров страхования.

Указанные выше отложенные аквизиционные расходы капитализируются и амортизируются равномерно в течение срока действия соответствующего договора.

Отложенные расходы по заключению договоров страхования учитываются в рамках проверки адекватности страховых резервов на каждую отчетную дату.

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО). Негосударственные пенсионные фонды Группы предоставляют следующие виды пенсионного обеспечения:

- (i) обязательное пенсионное страхование (ОПС);
- (ii) негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Фонды Группы классифицируют договоры ОПС с застрахованными лицами и договоры НПО с вкладчиками, участниками и участниками-вкладчиками в зависимости от следующих характеристик:

- (i) в зависимости от наличия/отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- (ii) в зависимости от наличия условий по негарантированной возможности получения дополнительных выгод (НВПДВ) договоры классифицируются как договоры с НВПДВ или договоры без НВПДВ.

НВПДВ – это договорное право на получение в качестве дополнения к гарантированным выплатам, дополнительных выплат, которые:

- (i) вероятно, будут существенной частью общих выплат по договору;
- (ii) сумма и сроки, которых по договору определяются по усмотрению Группы;
- (iii) по договору зависят от прибыли или убытка от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Группы.

Гарантированным элементом договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ является обязательство по начислению доходности не ниже минимально гарантированного значения, в том числе обеспечение сохранности средств на определенных договором, правилами или законодательством условиях.

После того как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия, даже если страховой риск существенно снижается в течение этого периода, пока все права и обязательства не исполнены или аннулированы. В тоже время, инвестиционный договор может быть реклассифицирован в страховой, если страховой риск становится значительным в течение срока действия договора.

Обязательства по договорам ОПС и НПО представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов. При этом на каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных обязательств.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обязательства по договору ОПС первоначально признаются в размере суммы, эквивалентной пенсионным накоплениям застрахованного лица, переданной Группе Пенсионным фондом Российской Федерации или другим негосударственным пенсионным фондом. В дальнейшем вновь поступающие взносы (пополнения) в пользу застрахованного лица на финансирование накопительной пенсии и распределенный доход от инвестирования средств пенсионных накоплений также учитываются в составе обязательств до момента прекращения договора в связи со смертью, исполнением обязательств, переходом застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации или другой негосударственный пенсионный фонд.

Обязательства по договору НПО первоначально признаются в соответствии с условиями договора НПО и пенсионными правилами. Пенсионные взносы отражаются как увеличение обязательств. Также обязательства увеличиваются на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договоров НПО.

Группа проводит проверку адекватности пенсионных обязательств по договорам страхования и инвестиционным отдельно. Проверка проводится путем сравнения стоимости обязательств по группе договоров (приведенная стоимость всех денежных потоков по договору, далее – актуарная стоимость обязательств) и размера обязательств, отраженного на балансе Группы. В случае если актуарная стоимость обязательств превышает размер обязательств, отраженного на балансе, Группа корректирует (увеличивает) обязательства по данной группе на указанную разницу.

Взносы по договорам пенсионного страхования признаются в составе доходов в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от Пенсионного фонда России, других негосударственных пенсионных фондов или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе доходов в те периоды, когда они подлежат оплате застрахованным лицом, вкладчиком в соответствии с условиями договора.

Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации застрахованным лицам, участникам и вкладчикам или третьим лицам.

Выплаты осуществляются, когда в отношении договора пенсионного страхования или инвестиционного договора соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; и наличие у Фондов Группы заявления участника о назначении негосударственной пенсии (для договоров негосударственного пенсионного обеспечения) или о назначении накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты (для договоров обязательного пенсионного страхования).

Для учета выплат пенсий Фонды Группы одновременно уменьшает размер обязательств, из которых была произведена выплата, на сумму выплаты, и отражает расход в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Основные средства. Земля и здания отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации зданий, скорректированной с учетом обесценения, если таковое имеется. Справедливая стоимость земли и зданий Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объектов основных средств той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Переоценка земли и зданий выполняется с периодичностью, достаточной, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки земли и зданий отражается в составе прочего совокупного дохода по строке резерв переоценки основных средств, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка по статье общие и административные расходы, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки основных средств.

Резерв переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива.

Прочие категории основных средств отражаются по балансовой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (где это необходимо). Стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Земля не подлежит амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начинается с даты, когда такие активы становятся доступными для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, то есть равномерным снижением стоимости до *ликвидационной стоимости*, в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	от 30 до 50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 5 лет
Транспортные средства	4 года
Прочее	не более 40 лет
Активы в форме права пользования	наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Улучшения арендованного имущества амортизируются в течение срока службы соответствующих арендованных активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

Инвестиционное имущество. Имущество, не занимаемое Группой, удерживаемое для получения дохода от сдачи в долгосрочную аренду или увеличения стоимости, или для достижения обеих целей, классифицируется в составе инвестиционного имущества.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по цене приобретения с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося инвестиционного имущества, на момент их понесения, если они отвечают критериям признания, и не учитывает затраты на повседневное обслуживание инвестиционного имущества. После первоначального признания инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Учет инвестиционного имущества прекращается либо в момент выбытия, либо в момент окончательного вывода из эксплуатации соответствующего объекта недвижимости, в случае если не ожидается получение будущих экономических выгод от выбытия такого объекта недвижимости. Прибыли или убытки от вывода из эксплуатации или выбытия инвестиционного имущества отражаются в составе прибыли или убытка в том году, когда инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Заработанный арендный доход, а также изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества отражается в строке «Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом» в составе прибыли или убытка за отчетный период. Доход от аренды признается равномерно в течение срока действия договора аренды, расходы, связанные с инвестиционным имуществом, отражаются по мере их понесения.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение данного программного обеспечения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования. Для лицензий и программного обеспечения оценочный срок полезного использования составляет от 1 до 5 лет, для клиентской базы, возникшей в результате объединения бизнеса, до 20 лет

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором, с 1 января 2019 года. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой (дата начала аренды). Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона; и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по дополнительным заемным средствам, которая определяется применительно к каждому договору аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты; и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях и убытках.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендатором, до 1 января 2019 года. Когда Группа выступает в роли арендатора, ни риски, ни выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Учет договоров финансовой аренды, в которых Группа выступает арендатором, до 1 января 2019 года. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока аренды на основе графика, который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Финансовый доход от договоров аренды отражается в статье процентные доходы в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков.

Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами. Группа предоставляет некоторым руководителям и прочим сотрудникам пенсионное обеспечение в рамках частных пенсионных планов. Они представляют собой пенсионные схемы с установленными выплатами и охватывают штатных сотрудников Материнской компании.

Пенсии рассчитываются актуарными методами и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно в течение срока трудового стажа сотрудника с использованием метода прогнозируемых единиц. Переоценка обязательств по пенсионному обеспечению признается в составе прочего совокупного дохода в периоде, в котором она определена.

Налогообложение. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и стран, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Группы. Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент ее совершения не оказывает влияния на учетную прибыль или налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступающего в силу на конец отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Уставный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, уменьшают сумму капитала, привлеченного в результате данной эмиссии. Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. В случае приобретения Группой или ее дочерними компаниями акций Материнской компании Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из капитала как собственные выкупленные акции вплоть до момента их аннулирования или повторной эмиссии. При последующей продаже или повторной эмиссии таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечании "События после отчетной даты" консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций, юридических и физических лиц. Средства, привлеченные от кредитных, государственных организаций и юридических, физических лиц первоначально отражаются в учете, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением такого финансового обязательства. Впоследствии данные непроемкие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения данного финансового обязательства. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Субординированный долг. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации организации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов с более высоким приоритетом.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Группой, и первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с выпуском такого финансового обязательства. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока обращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков. Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, отражаются в составе прибыли или убытка.

Условные активы и обязательства. Условные обязательства признаются только в случае, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является вероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и финансовые гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании.

В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Резервы – оценочные обязательства. Резервы – оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает обязательство (юридическое или обусловленное практикой) в результате произошедшего события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этого обязательства Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этого обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

В составе оценочных обязательств Группа отражает оценочные обязательства, связанные с невозмещаемыми расходами по страховым возмещениям ОСАГО («нулевым требованиям»), заявленным потерпевшими в рамках системы прямого возмещения убытков, а также с соответствующими невозмещаемыми расходами на урегулирование убытков (сюрвейерские и судебные расходы). Указанные обязательства оцениваются актуарными методами на основе имеющейся статистической информации о таких расходах за ряд последних лет (триангуляционные методы).

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшее возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Признание страховых доходов и расходов. Премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, и договорам страхования жизни. Премии по договорам страхования жизни признаются в качестве дохода на дату возникновения ответственности страховщика исходя из условий договора страхования в размере взноса, причитающегося к получению от страхователя за отчетный период в соответствии со сроками оплаты, установленными в договорах страхования. В случае договора с единовременной уплатой премии, премии отражаются на дату вступления договора страхования в силу. В случае договоров с рассрочкой платежей сумма премии отражается на дату наступления срока платежа. По договорам инвестиционного страхования жизни, в соответствии с условиями договора страхования, страховая премия уплачивается единовременно.

По договорам страхования иного, чем страхование жизни, страховые премии отражаются в составе прибыли или убытка на момент вступления в силу договора страхования и считаются заработанными пропорционально срокам страховых рисков в отчетном периоде к общему периоду ответственности страховщика. Доход от страховых премий по долгосрочным договорам страхования (свыше 13 месяцев) отражается ежегодно в размере подлежащих к уплате страховых премий в конкретном страховом году (в соответствии с графиком платежей) на начало каждого страхового года пропорционально срокам действия страховых рисков в отчетном периоде к соответствующему периоду ответственности страховщика. Уменьшение премии в последующих периодах (например, при подписании дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) учитывается как уменьшение страховых премий отчетного периода.

Премии по операциям входящего перестрахования признаются в качестве выручки таким же образом, как по операциям прямого страхования, с учетом классификации страхового продукта. Премии, переданные перестраховщикам, и доля перестраховщиков в страховых выплатах не сальдируются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Доходы по регрессам и суброгации. Группа имеет право требовать от лиц, ответственных за причинение убытка, оплаты некоторых или всех затрат, связанных с урегулированием Группой страховых убытков (регрессы, суброгация). Доходы по регрессам и суброгации признаются в качестве дохода, только если Группа уверена в том, что получит эти суммы от указанных лиц.

Расходы по заключению договоров страхования. Расходы по заключению договоров страхования представляют собой переменные затраты, понесенные в связи с заключением новых и возобновлением существующих договоров страхования, а именно:

- (i) вознаграждения страховым агентам и брокерам по договорам страхования и входящего перестрахования и связанный с вознаграждениями социальный налог;
- (ii) перестраховочная комиссия по договорам входящего перестрахования;
- (iii) расходы по заработной плате, премиям и взносам на социальное страхование сотрудников продающих подразделений;
- (iv) взносы в профессиональные объединения страховщиков, являющиеся необходимым условием для возможности заключения договоров по данному виду бизнеса

Данные расходы отражаются по методу начисления в тот момент, когда отражается страховая премия по договору, с заключением которого связаны понесенные расходы.

Выплаты по договорам страхования и расходы на урегулирование убытков по договорам страхования. Выплаты по договорам страхования иного, чем страхование жизни и договорам страхования жизни. Выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере осуществления выплаты страхового возмещения страхователям (выгодоприобретателям) или компенсации третьим сторонам.

Расходы на урегулирование убытков включают в себя прямые и косвенные расходы. Прямые расходы на урегулирование убытков представляют собой расходы, связанные с проведением переговоров и последующим урегулированием убытков, в том числе расходы, связанные с судебными решениями. Косвенные расходы на урегулирование убытков включают в себя расходы на заработную плату сотрудников отдела рассмотрения и урегулирования убытков и соответствующие суммы отчислений в социальные фонды.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы и расходы. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- (i) Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени;
- (ii) Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по кредиту, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все прочие комиссионные доходы и расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций. Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы могут также отражаться пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания услуги. Этот принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Доходы от оказания медицинских услуг. В качестве доходов от оказания медицинских услуг в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражается выручка соответствующей дочерней компании Группы, имеющей лицензию на оказание медицинских услуг. Доходы признаются и отражаются по методу начисления и по мере возникновения.

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы.

Прочие инвестиционные доходы. Инвестиционный доход также включает в себя доход в форме дивидендов, который отражается в составе прибыли или убытка в тот момент, когда устанавливается право Группы на его получение.

Пересчет иностранных валют. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой большинства компаний Группы и валютой представления отчетности Группы. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на конец отчетного периода. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета страховых резервов, доли перестраховщиков в страховых резервах и отложенных расходов и доходов по заключению договоров страхования, выраженных в иностранных валютах, учитываются в соответствующих строках в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах (помимо указанных выше), отражаются в составе прибыли или убытка по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Влияние последующих колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков как результат от переоценки по справедливой стоимости.

Разница между договорными обменными курсами для определенных операций и официальным курсом Банка России на даты таких операций отражаются по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отлична от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в российские рубли по курсу на конец отчетного периода, а доходы и расходы этих компаний пересчитываются по средневзвешенным курсам за отчетный период. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются отдельной строкой непосредственно в составе прочего совокупного дохода. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отлична от валюты представления отчетности Группы, сумма накопленных курсовых разниц, отраженная в составе капитала, относящаяся к данной компании, признается в составе прибыли или убытка. В случае частичного выбытия дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валюты переносится в неконтролирующую долю участия в собственном капитале.

Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. К таким услугам относятся операции по управлению активами и услуги депозитария, в том числе проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, включая возмещение убытков в рамках фидуциарной ответственности.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в примечании 34.

Существенные учетные суждения и оценки

Использование оценок, допущений и суждений. Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки.

Оценки и суждения постоянно пересматриваются на регулярной основе, на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена далее.

Существенный страховой риск. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении ряда аспектов при заключении контракта, включая, но не ограничиваясь: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, Группе придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения, при этом значительность дополнительного вознаграждения определяется с точки зрения страхователя.

Оценка значительности осуществляется путем сравнения чистого денежного потока по договору при условии наступления страхового случая с чистым денежным потоком при условии ненаступления страхового случая. Сравнимые денежные потоки включают расходы на урегулирование убытков и их оценку, но исключают:

- (i) возврат премии при расторжении полисов;
- (ii) упущенную выгоду при прекращении договора по причине наступления страхового случая;
- (iii) возмещение перестраховщиком его доли в выплатах.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сравниваемые в целях оценки значительности страхового риска для договоров страхования жизни денежные потоки рассчитываются с учетом временной стоимости денег. Для этого денежные потоки дисконтируются с использованием процентной ставки, которую Группа ожидает получить от инвестирования премии, полученной по договору. При анализе денежных потоков должны быть рассмотрены все возможные сценарии, включая страховые случаи по дополнительным рискам (райдерам) к основным рискам.

При принятии решения о наличии значительного страхового риска анализируются следующие денежные потоки по договору страхования, рассчитанные на момент заключения договора:

- А. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при наступлении страхового случая;
- Б. приведенная стоимость чистого денежного потока по договору при ненаступлении страхового случая, для которого рассчитан денежный поток А.

В общем случае договор классифицируется как страховой, если существует такой сценарий (комбинация страхового случая, момента его наступления и суммы выплаты), когда одновременно выполнено:

- (i) Поток А больше нуля;
- (ii) Поток А отличается от Потока Б больше чем на 5% от приведенной суммы премий по договору.

Если такой сценарий не существует, то договор страхования жизни классифицируется как инвестиционный, а договор страхования иного, чем страхование жизни классифицируется как сервисный (если договор страхования иного, чем страхование жизни содержит финансовый риск, то он в этом случае классифицируется как инвестиционный).

Анализ чувствительности страховых резервов к основным допущениям представлен в примечании 15 «Страховые резервы».

Страховые резервы. Описание основных суждений и оценок в отношении расчета страховых резервов представлено в примечании 15.

Стоимость земли и зданий. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группой была произведена переоценка земли и зданий, в том числе инвестиционного имущества, с привлечением независимого оценщика. Описание основных суждений и допущений, использованных при оценке справедливой стоимости земли и зданий, представлено в примечаниях 12 и 13.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в примечании 35.

Определение бизнес-модели и применение теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При определении надлежащей категории оценки долговых финансовых инструментов Группа использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Группа применяет суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели.

При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

Инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, находящиеся в инвестиционных портфелях, которые относятся к пенсионной деятельности Группы, классифицированы по собственному усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В рамках осуществления пенсионной деятельности Группа осуществляет общее управление рисками по пенсионным обязательствам и связанным с ними инвестиционными активами, которые подвержены одному или нескольким общим рискам, а управление этими рисками и их оценка производится на основе справедливой стоимости. В соответствии с требованиями Федерального закона № 75-ФЗ от 7 мая 1998 года «О негосударственных пенсионных фондах» в пенсионных фондах Группы организована и действует система управления рисками, связанными с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Система управления рисками действует в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда». В рамках системы управления рисками осуществляется совместное управление группой рисков, связанных с инвестиционной деятельностью (управлением средствами, сформированными из взносов) и рисков, связанных с обеспечением исполнения пенсионных обязательств. Существенным элементом оценки совокупного риска является регулярное стресс-тестирование в соответствии с требованиями и на основании сценариев, разработанных Банком России, и в соответствии с внутренними документами. Стресс-тестирование позволяет выявлять недостатки в составе и структуре активов в рассматриваемых сценариях и сопоставлять денежные потоки от активов с потоками выплат, включая выплаты пенсий, наследуемых сумм (правопреемникам), которые определяются с учетом половозрастной структуры участников и условиями, установленными Пенсионными правилами. Дополнительно фонд осуществляет проверку адекватности обязательств путем расчета наилучшей оценки обязательств по действующим договорам с учетом имеющейся информации. Применяемые модели учитывают стоимость обслуживания, минимально гарантированную доходность и иные параметры, относящиеся как к активам, так и к обязательствам. Управление общими рисками активов и обязательств, связанных с пенсионной деятельностью, в том числе через их оценку справедливой стоимости, обеспечивает сопоставимость и прозрачность оценок с последующей возможностью по выработке и реализации мероприятий по управлению активами и обязательствами. Результаты стресс-тестирования рассматриваются на Совете директоров и являются предметом обсуждения при принятии инвестиционных решений.

Оценка критерия платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, проведенная при первоначальном признании финансовых активов, включает использование значительных оценок при количественном тестировании и требует важных суждений при принятии решения о том, когда необходимо применять количественный тест, какие сценарии являются обоснованно возможными и должны учитываться, а также при интерпретации результатов количественного тестирования (т.е. при определении того, что является значительной разницей в денежных потоках). Основными договорными условиями, в отношении которых проводится качественная или количественная оценка с точки зрения платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, включают следующие:

- (i) Модифицированная временная стоимость денег: в некоторых случаях компонент временной стоимости денег может быть модифицирован так, что он не предусматривает возмещение только за прошествие времени, например, если договорная процентная ставка периодически пересматривается, но частота пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки. При оценке активов с модифицированной временной стоимостью денег Группа сравнивает недисконтированные предусмотренные договором денежные потоки по оцениваемому активу с денежными потоками «эталонного» инструмента (денежные средства, которые возникли бы, если бы временная стоимость денег не была модифицирована). Влияние модифицированной временной стоимости денег учитывается в каждом отчетном периоде и в совокупности за весь срок действия инструмента. При проведении сравнительного тестирования Группа рассматривает все обоснованно возможные сценарии. Если разница между денежными потоками по двум инструментам значительна, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не пройден.
- (ii) Договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков: для таких финансовых активов Группа сопоставляет предусмотренные договором денежные потоки, которые могли возникнуть до и после изменения, чтобы оценить удовлетворяют ли обе группы денежных потоков критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Если между денежными потоками до и после изменения имеются значительные различия, актив не удовлетворяет критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. В некоторых случаях качественной оценки может быть достаточно. Примерами условий, которые прощали бы тестирование на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов, являются следующие:

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- (a) если договорные условия включают право досрочного погашения, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если досрочно погашаемая сумма по существу представляет собой договорную номинальную сумму и начисленные проценты по договору плюс обоснованная компенсация за досрочное прекращение договора;
 - (b) для активов с правом досрочного погашения, приобретенных с дисконтом к договорной номинальной сумме, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если справедливая стоимость условия досрочного погашения незначительна на момент первоначального признания;
 - (c) если договорные условия включают первоначальные периоды без начисления процентов или с низким процентом, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если эти условия предлагаются клиентам в качестве стимула, и они приводят только к снижению общей маржи, получаемой Группой по соответствующим кредитным продуктам;
 - (d) если договорные условия включают положения о перекрестной продаже, которые предусматривают снижение процентной ставки в зависимости от использования клиентом других продуктов или при заключении еще одного договора с Группой, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, когда такие положения приводят только к снижению маржи прибыли Группы и не приносят условия, не соответствующие базовому кредитному договору;
 - (e) если договорные условия дают Группе право по своему усмотрению корректировать процентные ставки в связи с определенными макроэкономическими или нормативными изменениями, или независимо от рыночной ситуации, критерий платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов выполняется, если Группа приходит к выводу о том, что конкуренция в банковском секторе и фактическая способность заемщика рефинансировать кредиты не позволят ей установить процентные ставки на уровне выше рыночного.
- (iii) Отсутствие условия регресса, если право Группы на предъявление регрессных требований, согласно договору, ограничивается только активами (финансовыми или нефинансовыми), обеспечивающими соответствующий кредит: для кредитов с такими условиями Группа рассматривает базовые активы или денежные потоки, чтобы определить, достаточны ли они для полного удовлетворения требования Группы. Аналогичный подход применяется к инструментам, которые не включают договорные положения об отсутствии права регресса, но их погашение зависит исключительно от результатов по определенным проектам или активам (по существу, без права регресса). Если безрегрессное условие ограничивает денежные потоки, так что они не соответствуют критерию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, инструмент оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использования моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и потенциальных убытков. При оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки необходимы следующие существенные суждения:

- (i) Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- (ii) Выбор подходящей модели расчета резерва;
- (iii) Установление соответствия рейтингов эмиссии или эмитента финансового вложения различным рейтинговым агентствам и выбор унифицированного рейтинга для целей расчета резерва;
- (iv) Оценка финансового состояния заемщиков по кредитам;
- (v) Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки резерва.

Увеличение на 10% ставок резервирования, используемых для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (кроме кредитов клиентам, раскрыто в примечании 7.5) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приведет к увеличению убытков от обесценения на 232 млн. руб. (2018 год: на 185 млн. руб.).

Уменьшение на 10% ставок резервирования, используемых для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (кроме кредитов клиентам, раскрыто в примечании 7.5) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приведет к уменьшению убытков от обесценения на 449 млн. руб. (2018 год: на 426 млн. руб.).

5. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по страхованию. Группа анализирует дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа использует профессиональные суждения, в том числе, и на предмет наличия видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих потоков денежных средств по дебиторской задолженности, прежде чем может быть обнаружено снижение стоимости отдельного актива. Методика и допущения, используемые для оценки сумм обесценения дебиторской задолженности, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактически полученными убытками от обесценения. Увеличение ставок резервирования, используемых для оценки резерва под обесценение дебиторской задолженности по страхованию, на 10 % приведет к увеличению убытков от обесценения на 47 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 52 млн. руб.), уменьшение ставок резервирования на 10% приведет к уменьшению убытков от обесценения на 345 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 362 млн. руб.).

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности

В связи с тем, что Группа осуществляет страховую, банковскую, пенсионную и прочую деятельность, руководство полагает, что форма представления консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности способна обеспечить оптимальное понимание результатов деятельности Группы. Контроль и оценка результатов деятельности Группы осуществляется отдельно по каждому виду деятельности, в том числе до уровня каждой отдельной компании Группы.

Страховая деятельность Группы представляет собой широкий спектр услуг по страхованию имущества, страхованию от несчастных случаев, страхованию ответственности, личному страхованию и перестрахованию. Доходы по страховой деятельности Группы формируются в основном за счет страховых премий и доходов от финансовых вложений.

Банковская деятельность Группы представляет собой предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих и расчетных счетов, прием сберегательных вкладов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских кредитов и кредитов под залог недвижимости, предоставление депозитов и овердрафтов, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами для корпоративных клиентов. Доходы по банковской деятельности формируются в основном за счет процентных и комиссионных доходов, а также доходов от финансовых вложений.

Пенсионная деятельность Группы представляет собой деятельность по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению. Доходы по пенсионной деятельности формируются за счет вкладов участников по договорам пенсионного страхования.

Прочая деятельность Группы представляет собой деятельность по оказанию услуг обязательного медицинского страхования, услуг медицинской помощи, услуг по управлению ценными бумагами и средствами паевых инвестиционных фондов.

Цены в операциях между компаниями Группы и между видами деятельности устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Показатели доходов, расходов и результатов деятельности в разрезе видов деятельности Группы включают межгрупповые операции, которые исключены при консолидации.

В межгрупповых операциях учтено исключение операций между страховым, банковским, пенсионным и прочим видам деятельности Группы.

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по видам деятельности Группы за 2019 год представлена ниже.

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межгруп- повые операции	Итого
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	99 072	-	-	-	(83)	98 989
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	123 214	-	-	-	(85)	123 129
страховые премии, переданные в перестрахование	(16 924)	-	-	-	-	(16 924)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(7 441)	-	-	-	2	(7 439)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	223	-	-	-	-	223
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(55 407)	-	-	-	1 405	(54 002)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(61 278)	-	-	-	1 314	(59 964)
доля перестраховщиков в выплатах	7 798	-	-	-	-	7 798
изменение резервов убытков, всего	(1 955)	-	-	-	91	(1 864)
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(2 568)	-	-	-	-	(2 568)
расходы по урегулированию убытков	(2 552)	-	-	-	-	(2 552)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего	6 395	-	-	-	-	6 395
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	(1 620)	-	-	-	-	(1 620)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	373	-	-	-	-	373
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(24 590)	-	-	-	5	(24 585)
аквизиционные расходы	(28 388)	-	-	-	5	(28 383)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	780	-	-	-	-	780
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	3 018	-	-	-	-	3 018
Прочие доходы по страхованию	2 498	-	-	-	-	2 498
Прочие расходы по страхованию	(4 241)	-	-	-	-	(4 241)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов	17 332	-	-	-	1 327	18 659
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	9 124	9 303	1 766	319	(1 109)	19 403
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(212)	(5 020)	(1)	(39)	723	(4 549)
Взносы по пенсионной деятельности	-	-	3 085	-	-	3 085
Выплаты по пенсионной деятельности	-	-	(765)	-	-	(765)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	-	-	(4 111)	-	-	(4 111)
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(1 631)	-	-	-	-	(1 631)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	(114)	6	1	(65)	-	(172)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	2 960	(189)	764	(589)	-	2 946
Расходы за вычетом доходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(8)	-	-	1	-	(7)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(2 268)	239	(22)	(47)	-	(2 098)
Расходы за вычетом доходов от операций с инвестиционным имуществом	5	(28)	-	4	-	(19)
Комиссионные доходы по банковской деятельности	-	417	-	-	(49)	368
Комиссионные расходы по банковской деятельности	-	(209)	-	-	-	(209)
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам	(6 719)	(2 153)	(102)	(3 354)	412	(11 916)
Общие и административные расходы	(7 388)	(1 037)	(41)	(1 135)	331	(9 270)
Амортизация	(1 714)	(305)	(86)	(268)	-	(2 373)
Изменение резерва под обеспечение прочих активов	(3)	34	-	(27)	-	4
Прочие доходы	509	436	197	6 288	(3 078)	4 352
Прочие расходы	(1 395)	(434)	(674)	(466)	1 589	(1 380)
Итого результат от операционной деятельности	(8 854)	1 060	11	622	(1 181)	(8 342)
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии	8 478	1 060	11	622	146	10 317
Доля в прибыли совместных предприятий	72	-	-	-	-	72
Прибыль до налогообложения	8 550	1 060	11	622	146	10 389
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(1 960)	(205)	(37)	(106)	(1)	(2 309)
Расход по текущему налогу на прибыль	(840)	(287)	(39)	(263)	-	(1 429)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(1 120)	82	2	157	(1)	(880)
Чистая прибыль	6 590	855	(26)	516	145	8 080

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

	Страховая деятельность	Банковская деятельность	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межгрупповые операции	Итого
Прочий совокупный доход						
Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	(32)	-	(4)	(4)	-	(40)
расходы за вычетом доходов от переоценки основных средств	(37)	-	(5)	(5)	-	(47)
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	8	-	1	1	-	10
Чистое изменение прочих резервов	(3)	-	-	-	-	(3)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	1 414	154	9	(1)	-	1 576
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 044	162	13	12	-	2 231
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(377)	(35)	(3)	(2)	-	(417)
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	(52)	27	(1)	1	-	(25)
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(65)	34	(1)	1	-	(31)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	13	(7)	-	-	-	6
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	(201)	-	-	(12)	-	(213)
Итого прочий совокупный доход за отчетный период	1 382	154	5	(5)	-	1 536
Итого совокупный доход за отчетный период	7 972	1 009	(21)	511	145	9 616
Прибыль, приходящаяся на:						
акционеров материнской компании	6 572	820	(26)	525	145	8 036
неконтролирующие доли участия	18	35	-	(9)	-	44
Итого совокупный доход, приходящийся на:						
акционеров материнской компании	7 968	967	(21)	521	145	9 580
неконтролирующие доли участия	4	42	-	(10)	-	36

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

Информация о доходах и расходах, а также прибыли по видам деятельности Группы за 2018 год представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсионная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межгруп- повые операции	Итого
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:	77 980	-	-	-	(72)	77 908
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	107 251	-	-	-	(78)	107 173
страховые премии, переданные в перестрахование	(12 233)	-	-	-	-	(12 233)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего	(17 377)	-	-	-	6	(17 371)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни	339	-	-	-	-	339
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:	(38 418)	-	-	-	977	(37 441)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	(46 944)	-	-	-	998	(45 946)
доля перестраховщиков в выплатах	6 683	-	-	-	-	6 683
изменение резервов убытков, всего	984	-	-	-	(22)	962
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(975)	-	-	-	-	(975)
расходы по урегулированию убытков	(2 689)	-	-	-	1	(2 688)
доходы от регрессов, суброгаций, и прочих возмещений, всего	4 393	-	-	-	-	4 393
доля перестраховщиков в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений	(40)	-	-	-	-	(40)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование	170	-	-	-	-	170
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:	(17 893)	-	-	-	23	(17 870)
аквизиционные расходы	(20 552)	-	-	-	23	(20 529)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования	700	-	-	-	-	700
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов	1 959	-	-	-	-	1 959
Прочие доходы по страхованию	2 402	-	-	-	-	2 402
Прочие расходы по страхованию	(3 390)	-	-	-	-	(3 390)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов	20 681	-	-	-	928	21 609
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	8 105	8 618	-	480	(1 343)	15 860
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(14)	(4 560)	-	-	885	(3 689)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	-	-	(1 505)	-	-	(1 505)
Изменение резерва под обеспечение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	(2 012)	-	-	-	-	(2 012)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	(598)	(609)	-	(1 431)	-	(2 638)
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами	(5 164)	61	-	(18)	-	(5 121)
Расходы за вычетом доходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(179)	-	-	3	-	(176)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 029	235	-	118	-	3 382
Расходы за вычетом доходов от операций с инвестиционным имуществом	2	(69)	-	9	-	(58)
Комиссионные доходы по банковской деятельности	-	425	-	-	(65)	360
Комиссионные расходы по банковской деятельности	-	(200)	-	-	-	(200)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	(5 989)	(1 782)	-	(3 050)	398	(10 423)
Общие и административные расходы	(7 013)	(1 073)	-	(1 255)	348	(8 993)
Амортизация	(777)	(116)	-	(109)	-	(1 002)
Изменение резерва под обеспечение прочих активов	2	(54)	-	7	-	(45)
Доход от объединения бизнеса	-	-	-	3 159	-	3 159
Прочие доходы	619	443	-	5 444	(1 924)	4 582
Прочие расходы	(811)	(416)	-	(971)	779	(1 419)
Итого результат от операционной деятельности	(10 800)	903	(1 505)	2 386	(922)	(9 938)
Прибыль до выделения доли прибыли в совместном предприятии	9 881	903	(1 505)	2 386	6	11 671
Доля в прибыли совместных предприятий	42	-	-	-	-	42
Прибыль до налогообложения	9 923	903	(1 505)	2 386	6	11 713
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	(2 107)	(161)	301	117	(1)	(1 851)
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 695)	(185)	-	(144)	-	(3 024)
Доход по отложенному налогу на прибыль	588	24	301	261	(1)	1 173
Чистая прибыль	7 816	742	(1 204)	2 503	5	9 862

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

	Страховая деятельность	Банковская деятельность	Пенсионная деятельность	Прочая деятельность	Межгрупповые операции	Итого
Прочий совокупный доход						
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	101	26	-	14	-	141
доходы за вычетом расходов от переоценки основных средств	130	32	-	17	-	179
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов от переоценки основных средств	(25)	(6)	-	(3)	-	(34)
Чистое изменение прочих резервов	(4)	-	-	-	-	(4)
Прочий совокупный расход подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:	(182)	(235)	-	62	-	(355)
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(666)	(178)	-	31	-	(813)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	161	29	-	(6)	-	184
Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:	102	(90)	-	6	-	18
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	126	(112)	-	8	-	22
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	(24)	22	-	(2)	-	(4)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций	221	4	-	31	-	256
Итого прочий совокупный убыток за отчетный период	(81)	(209)	-	76	-	(214)
Итого совокупный доход за отчетный период	7 735	533	(1 204)	2 579	5	9 648
Прибыль, приходящаяся на:						
акционеров материнской компании	7 804	710	(1 204)	2 503	5	9 818
неконтролирующие доли участия	12	32	-	-	-	44
Итого совокупный доход, приходящийся на:						
акционеров материнской компании	7 699	509	(1 204)	2 577	5	9 586
неконтролирующие доли участия	36	24	-	2	-	62

В составе доходов и расходов по пенсионной деятельности отражена переоценка обязательств по договорам пенсионного страхования согласно учетной политике Группы, прочие доходы и расходы по пенсионной деятельности за период с даты консолидации до отчетной даты не существенны.

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

Информация по активам и обязательствам по видам деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межгруп- повые операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 892	26 861	445	1 253	(1 961)	38 490
Обязательные резервы в Банке России	-	671	-	-	-	671
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	72 571	8 550	1 871	2 880	(14 230)	71 642
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	39 641	8	1 221	30	(8 343)	32 557
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	8 467	32	650	2 007	(5 887)	5 269
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 463	8 510	-	843	-	33 816
Кредиты клиентам	-	54 067	-	-	-	54 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17 655	-	22 865	200	-	40 720
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43 525	8 213	436	392	-	52 566
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21 179	-	-	-	(33)	21 146
Прочие активы	2 185	1 359	8	1 391	(621)	4 322
Доля перестраховщиков в страховых резервах	10 208	-	-	-	-	10 208
Отложенные аквизиционные расходы	10 760	-	-	-	-	10 760
Требования по текущему налогу на прибыль	1 179	93	1	35	-	1 308
Отложенные налоговые активы	180	1 261	-	847	3	2 291
Инвестиционное имущество	6	1 000	-	178	-	1 184
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	302	-	-	-	-	302
Нематериальные активы	380	439	763	197	(14)	1 765
Основные средства и активы в форме права пользования	10 553	1 641	48	812	(14)	13 040
Итого активы	202 575	104 155	26 437	8 185	(16 870)	324 482
Задолженность по сделкам "РЕПО"	182	3 190	-	-	-	3 372
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	-	1 230	-	-	-	1 230
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	123	-	-	-	123
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	79 017	-	-	(10 304)	68 713
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	6 461	-	-	(1 500)	4 961
Страховые резервы	115 004	-	-	-	(145)	114 859
Обязательства по договорам пенсионного страхования	-	-	23 845	-	-	23 845
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	11 323	-	-	-	-	11 323
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	397	-	-	-	397
Обязательство по текущему налогу на прибыль	129	63	35	60	-	287
Отложенные аквизиционные доходы	243	-	-	-	-	243
Отложенные налоговые обязательства	2 679	-	157	52	-	2 888
Резервы – оценочные обязательства	1 486	24	-	4	-	1 514
Прочие обязательства	5 678	1 145	123	6 194	(4 896)	8 244
Итого обязательств	136 724	91 650	24 160	6 310	(16 845)	241 999

6. Представление данных консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности (продолжение)

Информация по активам и обязательствам по видам деятельности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена ниже:

	Страховая деятель- ность	Банковская деятель- ность	Пенсион- ная деятель- ность	Прочая деятель- ность	Межгруп- повые операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 149	20 591	108	1 167	(1 098)	29 917
Обязательные резервы в Банке России	-	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	72 538	5 860	1 269	2 426	(13 623)	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	42 838	5	1 264	13	(9 043)	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 868	32	5	1 740	(4 580)	5 065
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 832	5 823	-	673	-	28 328
Кредиты клиентам	291	50 415	-	-	(301)	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14 743	-	19 350	92	-	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33 204	12 175	403	355	-	46 137
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	18 924	-	-	-	(32)	18 892
Прочие активы	1 881	1 684	6	1 362	(217)	4 716
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 629	-	-	-	-	12 629
Отложенные аквизиционные расходы	7 765	-	-	-	-	7 765
Требования по текущему налогу на прибыль	367	97	1	22	-	487
Отложенные налоговые активы	111	1 220	-	727	4	2 062
Инвестиционное имущество	-	964	-	177	-	1 141
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	229	-	-	-	-	229
Нематериальные активы	396	364	840	32	(21)	1 611
Основные средства	8 971	1 043	48	946	-	11 008
Итого активы	181 198	95 029	22 025	7 306	(15 288)	290 270
Задолженность по сделкам «РЕПО»	257	4 909	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	-	1 078	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	298	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	-	71 336	-	21	(10 141)	61 216
Страховые резервы	106 154	-	-	-	(52)	106 102
Обязательства по договорам пенсионного страхования	-	-	19 734	-	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10 220	-	-	-	-	10 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	764	-	-	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	4 765	-	-	-	4 765
Обязательство по текущему налогу на прибыль	76	61	2	28	-	167
Отложенные аквизиционные доходы	256	-	-	-	-	256
Отложенные налоговые обязательства	1 134	-	157	26	-	1 317
Резервы — оценочные обязательства	1 423	11	-	-	-	1 434
Прочие обязательства	3 627	313	139	5 805	(5 077)	4 807
Итого обязательств	123 147	83 535	20 032	5 880	(15 270)	217 324

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты

В таблице ниже представлен инвестиционный портфель Группы по видам инвестиционных активов:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		%		%
Активы				
Долговые ценные бумаги	109 947	42,7	94 440	41,2
Кредиты клиентам	54 067	21,0	50 405	22,0
Денежные средства и их эквиваленты, в т. ч:	38 490	14,9	29 917	13,1
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	27 564	10,7	20 996	9,2
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	32 557	12,6	35 077	15,3
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	8 265	3,2	7 165	3,1
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по амортизированной стоимости, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	6 698	2,6	6 621	2,9
Акции	6 292	2,5	4 432	1,9
Производные финансовые инструменты	1 169	0,5	1 057	0,5
Итого денежных средств, инвестиций и кредитов	257 485	100	229 114	100

Описание используемой Группой системы классификации кредитного риска по уровням и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска, приводится в примечании 34. Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена в примечании 35.

7.1 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе	4 869	1 866
Расчетные счета	3 122	3 563
Остатки средств на текущих счетах в Банке России	1 790	2 601
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	27 564	20 996
Денежные средства, переданные в доверительное управление	1 144	886
Денежные средства в пути	1	5
Итого денежных средств и их эквивалентов	38 490	29 917

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными, и за исключением договоров «обратного РЕПО» не имеют обеспечения.

В состав депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированных как денежные эквиваленты, включены депозиты, срок размещения которых в кредитных организациях и банках-нерезидентах не превышает 90 дней. Данная категория по состоянию на 31 декабря 2019 года включает дебиторскую задолженность по сделкам «обратного РЕПО» в сумме 11 237 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 215 млн. руб.). Информация по операциям «РЕПО» представлена в примечании 14.1. Информация о взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств представлена в примечании 36.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по расчетным счетам и срочным депозитам, размещенным в одной кредитной организации, превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 18 377 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: в двух кредитных организациях в сумме 18 805 млн. руб.).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и эквивалентов денежных средств.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска.

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Высокое качество	Стандарт- ное качество	Ниже стан- дартного качества	Итого	Высокое качество	Стандарт- ное качество	Ниже стан- дартного качества	Итого
Денежные средства и их эквиваленты в том числе:	32 278	6 180	32	38 490	27 655	2 225	37	29 917
- денежные средства в кассе	4 869	-	-	4 869	1 866	-	-	1 866
- расчетные счета	2 568	530	24	3 122	2 730	810	23	3 563
- остатки средств на текущих счетах в Банке России	1 790	-	-	1 790	2 601	-	-	2 601
- депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицированные как денежные эквиваленты	23 051	4 506	7	27 564	20 458	528	10	20 996
- денежные средства, переданные в доверительное управление	-	1 144	-	1 144	-	886	-	886
- денежные средства в пути	-	-	1	1	-	1	4	5

Информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов, и не включенных в отчет о потоках денежных средств:

	2019 года
Неденежная инвестиционная деятельность, в том числе:	997
- приобретение активов	935
- поступления от реализации и погашения активов	62
Неденежная финансовая деятельность, в том числе:	(1 007)
привлечение прочих заемных средств	(1 007)

7.2 Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах в том числе:		
- российские банки	31 379	33 682
- иностранные банки	1 271	1 545
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	32 650	35 227
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(93)	(150)
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	32 557	35 077

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства, размещенные в одной кредитной организации и превышающие 5% от величины капитала на конец отчетного периода, в совокупности составляют 14 269 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: в трех кредитных организациях и в сумме 25 267 млн. руб.).

В соответствии с условиями Соглашения о ПВУ в целях гарантирования расчетов при ПВУ по договорам ОСАГО, а также в целях гарантирования расчетов в соответствии с Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на объекте (ОСОПО) и Соглашением о перестраховочном пуле для перестрахования рисков гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров (ОСГОП) Группа разместила средства на счета гарантийного фонда платежной системы в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг S&P уровня BV+. По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма данных размещенных средств составила 1 592 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: средства на сумму 1 813 млн. руб. были размещены в одном российском банке, имеющем кредитный рейтинг S&P уровня BV+). Ставки по указанным размещениям соответствуют стандартным условиям начисления процентов на остаток счета гарантийного фонда платежной системы.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по депозитам в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 1 января 2018 года	26 269	4	26 273	162	4	166
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	21 165	-	21 165	94	-	94
Прекращение признания в течение периода	(14 477)	-	(14 477)	(88)	-	(88)
Изменения в начисленных процентах	805	-	805	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(30)	-	(30)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Поступление в результате приобретения компании	1 267	-	1 267	3	-	3
Курсовые разницы и прочие изменения	194	-	194	5	-	5
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2018 года	35 223	4	35 227	146	4	150
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	15 547	-	15 547	64	-	64
Прекращение признания в течение периода	(18 919)	-	(18 919)	(78)	-	(78)
Изменения в начисленных процентах	993	-	993	(1)	-	(1)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(38)	-	(38)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Курсовые разницы и прочие изменения	(198)	-	(198)	(4)	-	(4)
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2019 года	32 646	4	32 650	89	4	93

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах						
- высокое качество	16 990	-	16 990	613	-	613
- стандартное качество	15 646	-	15 646	34 605	-	34 605
- ниже стандартного качества	10	4	14	5	4	9
Валовая балансовая стоимость	32 646	4	32 650	35 223	4	35 227
Оценочный резерв под кредитные убытки	(89)	(4)	(93)	(146)	(4)	(150)
Балансовая стоимость	32 557	-	32 557	35 077	-	35 077

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.3 Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность**

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы выданные	5 533	4 927
Задолженность за реализованные акции	1 314	1 314
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	687	40
Прочая дебиторская задолженность	1 120	2 016
Итого до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	8 654	8 297
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3 385)	(3 232)
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5 269	5 065

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность не являются предметом залога.

На 31 декабря 2019 года в состав займов включены займы в сумме 3 680 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 3 469 млн. руб.), имеющие залоговое обеспечение в виде объектов недвижимого имущества и долевых финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года задолженность за реализованные акции в сумме 1 314 млн. руб. представляет собой задолженность за акции АСК «ИНГО Украина», реализованные в 2015 году. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года данная задолженность полностью зарезервирована.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности за 2019 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Займы выданные на 1 января 2019 года	1 848	3 079	4 927	18	1 390	1 408
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	230	-	230	3	-	3
Прекращение признания в течение периода	(34)	-	(34)	-	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	-	(173)	(173)
Изменения в начисленных процентах	123	315	438	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	1	240	241
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Курсовые разницы и прочие изменения	-	(27)	(27)	-	112	112
Выбытие дочерней компании	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
Займы выданные на 31 декабря 2019 года	2 167	3 366	5 533	22	1 568	1 590
Задолженность за реализованные акции на 1 января 2019 года	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Задолженность за реализованные акции на 31 декабря 2019 года	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 1 января 2019 года	40	-	40	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	654	-	654	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(7)	-	(7)	-	-	-
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 31 декабря 2019 года	687	-	687	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность на 1 января 2019 года	1 520	496	2 016	14	496	510
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(876)	(7)	(883)	(9)	(7)	(16)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Списания	-	(13)	(13)	-	(13)	(13)
Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2019 года	644	476	1 120	5	476	481
Итого по состоянию на 1 января 2019 года	3 408	4 889	8 297	32	3 200	3 232
Итого по состоянию на 31 декабря 2019 года	3 498	5 156	8 654	27	3 358	3 385

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности за 2018 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость			Оценочный резерв под кредитные убытки		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Займы выданные на 1 января 2018 года	2 310	2 511	4 821	23	1 222	1 245
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(681)	681	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	326	-	326	10	-	10
Прекращение признания в течение периода	(13)	(10)	(23)	-	(8)	(8)
Изменения в начисленных процентах	(150)	345	195	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	(9)	150	141
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Списания	-	(470)	(470)	-	(5)	(5)
Курсовые разницы и прочие изменения	56	22	78	1	24	25
Займы выданные на 31 декабря 2018 года	1 848	3 079	4 927	25	1 383	1 408
Задолженность за реализованные акции на 1 января 2018 года	1 343	-	1 343	13	-	13
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Перевод в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 314)	1 314	-	(13)	13	-
Прекращение признания в течение периода	(29)	-	(29)	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	1 301	1 301
Задолженность за реализованные акции на 31 декабря 2018 года	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 1 января 2018 года	346	-	346	3	-	3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	33	-	33	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(344)	-	(344)	(3)	-	(3)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Поступление в результате приобретения компании	5	-	5	-	-	-
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям на 31 декабря 2018 года	40	-	40	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность на 1 января 2018 года	718	88	806	7	88	95
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	811	496	1 307	7	489	496
Прекращение признания в течение периода	(9)	(70)	(79)	-	(70)	(70)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Списания	-	(18)	(18)	-	(11)	(11)
Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года	1 520	496	2 016	14	496	510
Итого по состоянию на 1 января 2018 года	4 717	2 599	7 316	46	1 310	1 356
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года	3 408	4 889	8 297	39	3 193	3 232

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества займов, прочих размещенных средств и прочей дебиторской задолженности на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Этап 1	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 3	Итого
Займы выданные						
- стандартное качество	49	-	49	-	-	-
- ниже стандартного качества	2 118	3 366	5 484	1 848	3 079	4 927
Валовая балансовая стоимость	2 167	3 366	5 533	1 848	3 079	4 927
Оценочный резерв под кредитные убытки	(22)	(1 568)	(1 590)	(18)	(1 390)	(1 408)
Балансовая стоимость	2 145	1 798	3 943	1 830	1 689	3 519
Задолженность за реализованные акции						
- ниже стандартного качества	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Валовая балансовая стоимость	-	1 314	1 314	-	1 314	1 314
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(1 314)	(1 314)	-	(1 314)	(1 314)
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям						
- высокое качество	-	-	-	1	-	1
- стандартное качество	655	-	655	38	-	38
- ниже стандартного качества	32	-	32	1	-	1
Валовая балансовая стоимость	687	-	687	40	-	40
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	687	-	687	40	-	40
Прочая дебиторская задолженность						
- высокое качество	102	-	102	1	-	1
- стандартное качество	-	-	-	1 053	-	1 053
- ниже стандартного качества	542	476	1 018	466	496	962
Валовая балансовая стоимость	644	476	1 120	1 520	496	2 016
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5)	(476)	(481)	(14)	(496)	(510)
Балансовая стоимость	639	-	639	1 506	-	1 506
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	3 498	5 156	8 654	3 408	4 889	8 297
Оценочный резерв под кредитные убытки	(27)	(3 358)	(3 385)	(32)	(3 200)	(3 232)
Итого займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	3 471	1 798	5 269	3 376	1 689	5 065

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.4 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующими позициями:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	13 911	11 232
Государственные облигации	15 820	10 032
Муниципальные облигации	3 115	3 263
Векселя	377	364
Иностранные государственные облигации	43	32
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Группы	33 266	24 923
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Государственные облигации	1 069	2 825
Корпоративные облигации	-	1 099
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	1 069	3 924
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	34 335	28 847
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(519)	(519)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	33 816	28 328

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2019 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2019 года	11 988	343	-	12 331	61	55	-	116
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	204	(204)	-	-	15	(15)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	6 314	-	-	6 314	52	-	-	52
Прекращение признания в течение периода	(4 519)	(15)	-	(4 534)	(16)	(8)	-	(24)
Изменения в начисленных процентах	(198)	(2)	-	(200)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Корпоративные облигации на 31 декабря 2019 года	13 789	122	-	13 911	84	32	-	116
Государственные облигации на 1 января 2019 года	12 857	-	-	12 857	25	-	-	25
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	8 141	-	-	8 141	1	-	-	1
Прекращение признания в течение периода	(3 471)	-	-	(3 471)	(3)	-	-	(3)
Изменения в начисленных процентах	(638)	-	-	(638)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Государственные облигации на 31 декабря 2019 года	16 889	-	-	16 889	14	-	-	14
Муниципальные облигации на 1 января 2019 года	3 263	-	-	3 263	14	-	-	14
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	153	-	-	153	1	-	-	1
Прекращение признания в течение периода	(275)	-	-	(275)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	(26)	-	-	(26)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Муниципальные облигации на 31 декабря 2019 года	3 115	-	-	3 115	12	-	-	12
Векселя на 1 января 2019 года	-	-	364	364	-	-	364	364
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Изменения в начисленных процентах	-	-	13	13	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	13	13
Векселя на 31 декабря 2019 года	-	-	377	377	-	-	377	377
Иностранные государственные облигации на 1 января 2019 года	32	-	-	32	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	38	-	-	38	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(26)	-	-	(26)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	4	-	-	4	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(5)	-	-	(5)	-	-	-	-
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2019 года	43	-	-	43	-	-	-	-
Итого по состоянию на 1 января 2019 года	28 140	343	364	28 847	100	55	364	519
Итого по состоянию на 31 декабря 2019 года	33 836	122	377	34 335	110	32	377	519

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2018 год представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2018 года	7 766	138	-	7 904	56	35	-	91
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(208)	208	-	-	(4)	4	-	-
Вновь созданные или приобретенные	8 126	-	-	8 126	28	-	-	28
Прекращение признания в течение периода	(3 650)	-	-	(3 650)	(20)	-	-	(20)
Изменения в начисленных процентах	(30)	(3)	-	(33)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	1	16	-	17
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Выбытие дочерней компании	(18)	-	-	(18)	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	2	-	-	2	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2018 года	11 988	343	-	12 331	61	55	-	116
Государственные облигации на 1 января 2018 года	4 617	-	-	4 617	11	-	-	11
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	8 728	-	-	8 728	21	-	-	21
Прекращение признания в течение периода	(592)	-	-	(592)	(1)	-	-	(1)
Изменения в начисленных процентах	104	-	-	104	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Государственные облигации на 31 декабря 2018 года	12 857	-	-	12 857	25	-	-	25
Муниципальные облигации на 1 января 2018 года	3 106	-	-	3 106	15	-	-	15
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	607	-	-	607	2	-	-	2
Прекращение признания в течение периода	(34)	-	-	(34)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(416)	-	-	(416)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Муниципальные облигации на 31 декабря 2018 года	3 263	-	-	3 263	14	-	-	14
Векселя на 1 января 2018 года	173	-	364	537	-	-	364	364
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	192	-	-	192	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(182)	-	-	(182)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Выбытие дочерней компании	(205)	-	-	(205)	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	22	-	-	22	-	-	-	-
Векселя на 31 декабря 2018 года	-	-	364	364	-	-	364	364
Иностранные государственные облигации на 1 января 2018 года	12	-	-	12	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	27	-	-	27	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(3)	-	-	(3)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	4	-	-	4	-	-	-	-
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2018 года	32	-	-	32	-	-	-	-
Итого по состоянию на 1 января 2018 года	15 674	138	364	16 176	82	35	364	481
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года	28 140	343	364	28 847	100	55	364	519

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы корпоративные облигации в количестве 7 066 949 шт. Амортизированная стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 7 115 млн. руб. Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 14.1.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации								
- высокое качество	8 778	-	-	8 778	4 558	-	-	4 558
- стандартное качество	5 011	-	-	5 011	7 430	206	-	7 636
- ниже стандартного качества	-	122	-	122	-	137	-	137
Валовая балансовая стоимость	13 789	122	-	13 911	11 988	343	-	12 331
Оценочный резерв под кредитные убытки	(84)	(32)	-	(116)	(61)	(55)	-	(116)
Балансовая стоимость	13 705	90	-	13 795	11 927	288	-	12 215
Государственные облигации								
- высокое качество	16 889	-	-	16 889	12 838	-	-	12 838
- стандартное качество	-	-	-	-	19	-	-	19
Валовая балансовая стоимость	16 889	-	-	16 889	12 857	-	-	12 857
Оценочный резерв под кредитные убытки	(14)	-	-	(14)	(25)	-	-	(25)
Балансовая стоимость	16 875	-	-	16 875	12 832	-	-	12 832
Муниципальные облигации								
- высокое качество	1 268	-	-	1 268	1 284	-	-	1 284
- стандартное качество	1 847	-	-	1 847	1 979	-	-	1 979
Валовая балансовая стоимость	3 115	-	-	3 115	3 263	-	-	3 263
Оценочный резерв под кредитные убытки	(12)	-	-	(12)	(14)	-	-	(14)
Балансовая стоимость	3 103	-	-	3 103	3 249	-	-	3 249
Векселя								
- ниже стандартного качества	-	-	377	377	-	-	364	364
Валовая балансовая стоимость	-	-	377	377	-	-	364	364
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(377)	(377)	-	-	(364)	(364)
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-	-
Иностранные государственные облигации								
- стандартное качество	43	-	-	43	32	-	-	32
Валовая балансовая стоимость	43	-	-	43	32	-	-	32
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	43	-	-	43	32	-	-	32
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	33 836	122	377	34 335	28 140	343	364	28 847
Оценочный резерв под кредитные убытки	(110)	(32)	(377)	(519)	(100)	(55)	(364)	(519)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (балансовая стоимость)	33 726	90	-	33 816	28 040	288	-	28 328

По состоянию на 31 декабря 2019 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные двумя контрагентами и превышающие 5% от величины капитала, в совокупности составляют 16 875 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: одним контрагентом в сумме 12 833 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

7.5 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные юридическим лицам	14 114	17 216
Факторинг	10 983	8 627
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	25 097	25 843
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	23 279	18 607
Ипотечные кредиты	7 760	8 686
Потребительские кредиты	3 262	2 958
Кредиты на образование	111	198
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	34 412	30 449
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	59 509	56 292
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(5 442)	(5 887)
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	54 067	50 405

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав кредитов, выданных розничным клиентам, входят приобретенные у других финансовых институтов кредиты на покупку автомобилей в размере 14 575 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года 11 522 млн. руб.) и ипотечные кредиты в размере 2 877 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года 3 101 млн. руб.). Суммы указаны до вычета оценочных резервов под кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года портфель кредитов, выданных розничным клиентам, включает секьюритизированные ипотечные кредиты на сумму 857 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 213 млн. руб.). Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания (примечание 14.1).

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2019 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные юридическим лицам	11 190	1 202	1 722	14 114
Факторинг	10 873	38	72	10 983
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	22 063	1 240	1 794	25 097
Кредиты, выданные розничным клиентам	28 040	2 647	3 725	34 412
Итого валовая балансовая стоимость кредитов (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)	50 103	3 887	5 519	59 509
Оценочный резерв под кредитные убытки	(969)	(607)	(3 866)	(5 442)
Итого кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	49 134	3 280	1 653	54 067

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам клиентам по классам за 2019 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные юридическим лицам на 1 января 2019 года	10 551	769	5 896	17 216	444	93	2 389	2 926
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(629)	629	-	-	(28)	28	-	-
Вновь созданные или приобретенные	3 180	-	33	3 213	140	-	10	150
Прекращение признания в течение периода	(1 337)	(1)	(3 644)	(4 982)	(60)	-	(432)	(492)
Чистое изменение резерва	(575)	(195)	(293)	(1 063)	(128)	154	(204)	(178)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(270)	(270)	-	-	(270)	(270)
Кредиты, выданные юридическим лицам на 31 декабря 2019 года	11 190	1 202	1 722	14 114	368	275	1 493	2 136
Факторинг на 1 января 2019 года	8 615	-	12	8 627	106	-	1	107
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(114)	114	-	-	(1)	1	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	(197)	-	197	-	(2)	-	2	-
Вновь созданные или приобретенные	1 527	4	42	1 573	19	2	1	22
Прекращение признания в течение периода	(1 285)	-	(12)	(1 297)	(24)	-	(2)	(26)
Чистое изменение резерва	2 327	(80)	(167)	2 080	16	16	10	42
Факторинг на 31 декабря 2019 года	10 873	38	72	10 983	114	19	12	145

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты на покупку автомобилей на 1 января 2019 года	15 994	1 207	1 406	18 607	358	157	996	1 511
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(1 273)	1 277	(4)	-	(32)	34	(2)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(692)	(265)	957	-	(33)	(79)	112	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	414	(381)	(33)	-	52	(31)	(21)	-
Вновь созданные или приобретенные	11 505	815	187	12 507	192	93	91	376
Прекращение признания в течение периода	(4 078)	(264)	(143)	(4 485)	(97)	(27)	(109)	(233)
Чистое изменение резерва	(2 732)	(390)	(199)	(3 321)	(96)	77	345	326
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(29)	(29)	-	-	(29)	(29)
Кредиты на покупку автомобилей на 31 декабря 2019 года	19 138	1 999	2 142	23 279	344	224	1 383	1 951
Ипотечные кредиты на 1 января 2019 года	7 054	563	1 069	8 686	67	69	494	630
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(305)	305	-	-	(7)	7	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(151)	(72)	223	-	(3)	(20)	23	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	218	(178)	(40)	-	34	(18)	(16)	-
Вновь созданные или приобретенные	2 235	94	28	2 357	17	8	14	39
Прекращение признания в течение периода	(2 090)	(194)	(239)	(2 523)	(19)	(19)	(139)	(177)
Чистое изменение резерва	(575)	(44)	(31)	(650)	(38)	19	98	79
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(110)	(110)	-	-	(110)	(110)
Ипотечные кредиты на 31 декабря 2019 года	6 386	474	900	7 760	51	46	364	461

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Потребительские кредиты на 1 января 2019 года	2 211	118	629	2 958	88	31	591	710
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(113)	113	-	-	(6)	6	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(92)	(33)	125	-	(8)	(20)	28	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	47	(35)	(12)	-	16	(5)	(11)	-
Вновь созданные или приобретенные	1 289	48	43	1 380	42	17	30	89
Прекращение признания в течение периода	(519)	(19)	(48)	(586)	(20)	(2)	(46)	(68)
Чистое изменение резерва	(388)	(30)	(18)	(436)	(20)	16	72	68
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(54)	(54)	-	-	(54)	(54)
Потребительские кредиты на 31 декабря 2019 года	2 435	162	665	3 262	92	43	610	745
Кредиты на образование на 1 января 2019 года	153	14	31	198	-	-	3	3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(14)	15	(1)	-	-	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	(1)	-	1	-	-	-	-	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	8	(7)	(1)	-	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(24)	(3)	(5)	(32)	-	-	-	-
Чистое изменение резерва	(41)	(7)	(7)	(55)	-	-	1	1
Кредиты на образование на 31 декабря 2019 года	81	12	18	111	-	-	4	4
Итого по состоянию на 1 января 2019 года	44 578	2 671	9 043	56 292	1 063	350	4 474	5 887
Итого по состоянию на 31 декабря 2019 года	50 103	3 887	5 519	59 509	969	607	3 866	5 442

Информация в отношении описания трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков представлена в примечании 34.

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2018 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные юридическим лицам	10 551	769	5 896	17 216
Факторинг	8 615	-	12	8 627
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	19 166	769	5 908	25 843
Кредиты, выданные розничным клиентам	25 412	1 902	3 135	30 449
Итого валовая балансовая стоимость кредитов (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)	44 578	2 671	9 043	56 292
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 063)	(350)	(4 474)	(5 887)
Итого кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	43 515	2 321	4 569	50 405

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам клиентам по классам за 2018 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные юридическим лицам на 1 января 2018 года	6 580	1 488	6 197	14 265	331	538	2 028	2 897
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(193)	287	(94)	-	(11)	28	(17)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(43)	(960)	1 003	-	(2)	(406)	408	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 3 в Этап 1)	10	-	(10)	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	4 727	-	-	4 727	186	-	-	186
Прекращение признания в течение периода	(2 004)	(35)	(829)	(2 868)	(104)	(3)	(34)	(141)
Чистое изменение резерва	1 474	(11)	(327)	1 136	44	(64)	48	28
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(44)	(44)	-	-	(44)	(44)
Кредиты, выданные юридическим лицам на 31 декабря 2018 года	10 551	769	5 896	17 216	444	93	2 389	2 926
Факторинг на 1 января 2018 года	6 004	-	-	6 004	282	-	-	282
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	(6)	-	6	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	2 221	-	-	2 221	32	-	-	32
Прекращение признания в течение периода	(1 464)	-	-	(1 464)	(68)	-	-	(68)
Чистое изменение резерва	1 860	-	6	1 866	(140)	-	1	(139)
Факторинг на 31 декабря 2018 года	8 615	-	12	8 627	106	-	1	107

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты на покупку автомобилей на 1 января 2018 года	11 828	659	781	13 268	219	76	585	880
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(906)	907	(1)	-	(17)	17	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(491)	(176)	667	-	(20)	(42)	62	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	221	(203)	(18)	-	26	(13)	(13)	-
Вновь созданные или приобретенные	11 207	434	114	11 755	243	60	62	365
Прекращение признания в течение периода	(3 832)	(144)	(47)	(4 023)	(81)	(13)	(28)	(122)
Чистое изменение резерва	(2 033)	(270)	(80)	(2 383)	(12)	72	338	398
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(10)	(10)	-	-	(10)	(10)
Кредиты на покупку автомобилей на 31 декабря 2018 года	15 994	1 207	1 406	18 607	358	157	996	1 511
Ипотечные кредиты на 1 января 2018 года	7 604	726	1 553	9 883	62	87	620	769
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(308)	314	(6)	-	(3)	5	(2)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(148)	(44)	192	-	(4)	(8)	12	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	408	(291)	(117)	-	70	(29)	(41)	-
Вновь созданные или приобретенные	2 886	120	30	3 036	25	9	8	42
Прекращение признания в течение периода	(2 929)	(239)	(225)	(3 393)	(23)	(33)	(43)	(99)
Чистое изменение резерва	(459)	(23)	(230)	(712)	(60)	38	68	46
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(128)	(128)	-	-	(128)	(128)
Ипотечные кредиты на 31 декабря 2018 года	7 054	563	1 069	8 686	67	69	494	630

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Потребительские кредиты на 1 января 2018 года	2 066	132	585	2 783	92	32	529	653
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(80)	81	(1)	-	(5)	6	(1)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(91)	(32)	123	-	(11)	(17)	28	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	59	(46)	(13)	-	18	(7)	(11)	-
Вновь созданные или приобретенные	1 321	34	7	1 362	48	9	7	64
Прекращение признания в течение периода	(594)	(24)	(21)	(639)	(21)	(5)	(18)	(44)
Чистое изменение резерва	(417)	(27)	(31)	(475)	(20)	13	77	70
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Списания	-	-	(20)	(20)	-	-	(20)	(20)
Выбытие дочерних компаний	(53)	-	-	(53)	(13)	-	-	(13)
Потребительские кредиты на 31 декабря 2018 года	2 211	118	629	2 958	88	31	591	710
Кредиты на образование на 1 января 2018 года	252	-	4	256	-	-	3	3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(16)	16	-	-	-	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 в Этап 3)	(30)	-	30	-	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(35)	-	-	(35)	-	-	-	-
Чистое изменение резерва	(18)	(2)	(3)	(23)	-	-	-	-
Кредиты на образование на 31 декабря 2018 года	153	14	31	198	-	-	3	3
Итого по состоянию на 1 января 2018 года	34 334	3 005	9 120	46 459	986	733	3 765	5 484
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года	44 578	2 671	9 043	56 292	1 063	350	4 474	5 887

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в 2019 году на сумму 544 млн. руб. (2018 год: 589 млн. руб.).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Балансовая стоимость активов, представленная в таблице ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные юридическим лицам								
- стандартное качество	4 188	-	-	4 188	3 573	-	-	3 573
- ниже стандартного качества	7 002	1 202	1 722	9 926	6 978	769	5 896	13 643
Валовая балансовая стоимость	11 190	1 202	1 722	14 114	10 551	769	5 896	17 216
Оценочный резерв под кредитные убытки	(368)	(275)	(1 493)	(2 136)	(444)	(93)	(2 389)	(2 926)
Балансовая стоимость	10 822	927	229	11 978	10 107	676	3 507	14 290
Факторинг								
- высокое качество	98	-	-	98	14	-	-	14
- стандартное качество	10 683	38	72	10 793	8 601	-	12	8 613
- ниже стандартного качества	92	-	-	92	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	10 873	38	72	10 983	8 615	-	12	8 627
Оценочный резерв под кредитные убытки	(114)	(19)	(12)	(145)	(106)	-	(1)	(107)
Балансовая стоимость	10 759	19	60	10 838	8 509	-	11	8 520
Кредиты на покупку автомобилей								
- стандартное качество	18 335	1 435	4	19 774	15 477	865	4	16 346
- ниже стандартного качества	803	564	2 138	3 505	517	342	1 402	2 261
Валовая балансовая стоимость	19 138	1 999	2 142	23 279	15 994	1 207	1 406	18 607
Оценочный резерв под кредитные убытки	(344)	(224)	(1 383)	(1 951)	(358)	(157)	(996)	(1 511)
Балансовая стоимость	18 794	1 775	759	21 328	15 636	1 050	410	17 096
Ипотечные кредиты								
- стандартное качество	6 021	342	381	6 744	6 788	360	438	7 586
- ниже стандартного качества	365	132	519	1 016	266	203	631	1 100
Валовая балансовая стоимость	6 386	474	900	7 760	7 054	563	1 069	8 686
Оценочный резерв под кредитные убытки	(51)	(46)	(364)	(461)	(67)	(69)	(494)	(630)
Балансовая стоимость	6 335	428	536	7 299	6 987	494	575	8 056
Потребительские кредиты								
- стандартное качество	2 379	106	2	2 487	2 169	77	4	2 250
- ниже стандартного качества	56	56	663	775	42	41	625	708
Валовая балансовая стоимость	2 435	162	665	3 262	2 211	118	629	2 958
Оценочный резерв под кредитные убытки	(92)	(43)	(610)	(745)	(88)	(31)	(591)	(710)
Балансовая стоимость	2 343	119	55	2 517	2 123	87	38	2 248
Кредиты на образование								
- стандартное качество	77	11	13	101	144	11	21	176
- ниже стандартного качества	4	1	5	10	9	3	10	22
Валовая балансовая стоимость	81	12	18	111	153	14	31	198
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(4)	(4)	-	-	(3)	(3)
Балансовая стоимость	81	12	14	107	153	14	28	195
Итого кредиты клиентам (валовая балансовая стоимость)	50 103	3 887	5 519	59 509	44 578	2 671	9 043	56 292
Оценочный резерв под кредитные убытки	(969)	(607)	(3 866)	(5 442)	(1 063)	(350)	(4 474)	(5 887)
Итого кредиты клиентам (балансовая стоимость)	49 134	3 280	1 653	54 067	43 515	2 321	4 569	50 405

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение, рассчитанного на индивидуальной и коллективной основах:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Кредиты, выданные корпоративны м клиентам	Кредиты, выданные розничным клиентам	Итого	Кредиты, выданные корпоративн ым клиентам	Кредиты, выданные розничным клиентам	Итого
Кредиты клиентам, оцениваемые на коллективной основе	20 753	34 412	55 165	18 395	30 449	48 844
Кредиты клиентам, оцениваемые на индивидуальной основе как обесцененные	4 344	-	4 344	7 448	-	7 448
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	25 097	34 412	59 509	25 843	30 449	56 292
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(2 281)	(3 161)	(5 442)	(3 033)	(2 854)	(5 887)
Итого кредиты клиентам	22 816	31 251	54 067	22 810	27 595	50 405

Группа анализирует кредиты на предмет обесценения на регулярной основе. Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов более подробно представлены в примечании 34.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным заложенным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным заложенным обеспечением»).

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлено в таблице ниже:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Кредиты, выданные крупным предприятиям	2 595	8 171	11 499	2 828
Факторинг	-	-	10 983	-
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	1	1	19	7
Кредиты на покупку автомобилей	18 561	30 708	4 718	4 095
Ипотечные кредиты	6 405	17 611	1 355	92
Потребительские кредиты	1	2	3 261	-
Кредиты на образование	-	-	111	-
Всего кредитов, выданных клиентам	27 563	56 493	31 946	7 022

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлено в таблице ниже:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Кредиты, выданные крупным предприятиям	6 342	11 945	10 836	3 155
Факторинг	-	-	8 627	-
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	2	37	36	6
Кредиты на покупку автомобилей	14 326	24 757	4 281	3 526
Ипотечные кредиты	6 700	18 985	1 986	137
Потребительские кредиты	1	2	2 957	-
Кредиты на образование	-	-	198	-
Всего кредитов, выданных клиентам	27 371	55 726	28 921	6 824

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кредиты клиентам ни по одному контрагенту не превышали 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Российской Федерации, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Физические лица	34 412	30 449
Частные компании, в т.ч.:		
Торговая	15 050	11 347
Промышленное производство	3 075	5 097
Лизинг и финансовый сектор	2 962	3 490
Транспорт	1 552	949
Недвижимость и строительство	1 378	3 637
Сфера услуг	506	578
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	404	329
Прочее	170	416
Итого кредиты клиентам до вычета резерва под обесценение	59 509	56 292
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(5 442)	(5 887)
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение	54 067	50 405

Дебиторская задолженность по лизинговым контрактам

Лизинговые контракты включены в состав кредитов, выданных корпоративным клиентам, так как при кредитовании во временное пользование могут передаваться как денежные средства (денежная форма кредита), так и имущество (товарная форма кредита). Лизинг является финансовой услугой в виде предоставления в использование транспорта, спецоборудования, недвижимости для коммерческих и некоммерческих целей с правом дальнейшего выкупа.

Анализ дебиторской задолженности по лизинговым контрактам на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 4 лет	От 4 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по лизинговым контрактам	241	196	121	113	113	290	1 074
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по лизинговым контрактам	(87)	(62)	(59)	(42)	(42)	(34)	(326)
Чистые инвестиции по лизинговым контрактам	154	134	62	71	71	256	748
Оценочный резерв под кредитные убытки	(4)	(3)	(2)	(2)	(2)	(9)	(22)
Чистые инвестиции по лизинговым контрактам	150	131	60	69	69	247	726

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности по лизинговым контрактам на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 лет до 3 лет</i>	<i>От 3 лет до 4 лет</i>	<i>От 4 лет до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по лизинговым контрактам	84	48	48	42	41	21	284
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по лизинговым контрактам	(21)	(15)	(15)	(9)	(8)	(2)	(70)
Чистые инвестиции по лизинговым контрактам	63	33	33	33	33	19	214
Оценочный резерв под кредитные убытки	(34)	(3)	(2)	(4)	(4)	(1)	(48)
Чистые инвестиции по лизинговым контрактам	29	30	31	29	29	18	166

7.6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	38 122	31 572
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 429	1 556
Производные финансовые инструменты	1 169	1 057
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	40 720	34 185

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно) состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Корпоративные облигации	17 298	11 854
Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	8 265	7 165
Корпоративные акции	5 977	4 142
Государственные облигации	4 127	6 024
Муниципальные облигации	2 455	2 387
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	38 122	31 572

Гибридные (комбинированные) финансовые инструменты включают инструменты, денежные потоки по которым зависят от стоимости определенного базового актива в будущем (например, значения торгового индекса, стоимости чистых активов фонда).

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные одним контрагентом и превышающие 5% от величины капитала на отчетную дату, в совокупности составляют 4 127 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: одним контрагентом в сумме 6 024 млн. руб.).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными или обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения и не являются предоставленными в качестве обеспечения.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)**7.7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	38 790	27 121
Государственные облигации	8 811	17 157
Муниципальные облигации	1 731	731
Иностранные государственные облигации	440	384
Корпоративные акции	315	290
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	50 087	45 683
<i>Финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>		
Государственные облигации	2 281	183
Иностранные государственные облигации	198	271
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	2 479	454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	52 566	46 137

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, выпущенные тремя контрагентами и превышающие 5% от величины капитала на эту дату, в совокупности составляют 18 328 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: двумя контрагентами в сумме 17 340 млн. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы корпоративные облигации в количестве 65 000 шт. (на 31 декабря 2018 года: 5 245 000 шт.). Справедливая стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 69 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 5 296 млн. руб.). Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 14.1.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не имеют обеспечения.

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход за 2019 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2019 года	27 343	400	-	27 743	146	168	-	314
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	-	(278)	278	-	-	(140)	140	-
Вновь созданные или приобретенные	19 280	-	-	19 280	63	-	-	63
Прекращение признания в течение периода	(8 795)	(53)	-	(8 848)	(30)	(10)	-	(40)
Изменения в начисленных процентах	(285)	-	30	(255)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(33)	-	168	135
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(7)	-	-	(7)	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2019 года	37 536	69	308	37 913	146	18	308	472
Государственные облигации на 1 января 2019 года	17 179	-	-	17 179	22	-	-	22
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	4 196	-	-	4 196	1	-	-	1
Прекращение признания в течение периода	(10 583)	-	-	(10 583)	(6)	-	-	(6)
Изменения в начисленных процентах	22	-	-	22	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Государственные облигации на 31 декабря 2019 года	10 814	-	-	10 814	11	-	-	11
Муниципальные облигации на 1 января 2019 года	737	-	-	737	5	-	-	5
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	1 233	-	-	1 233	3	-	-	3
Прекращение признания в течение периода	(281)	-	-	(281)	(1)	-	-	(1)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Муниципальные облигации на 31 декабря 2019 года	1 689	-	-	1 689	5	-	-	5
Иностранные государственные облигации на 1 января 2019 года	634	-	-	634	14	-	-	14
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	512	-	-	512	5	-	-	5
Прекращение признания в течение периода	(519)	-	-	(519)	(11)	-	-	(11)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	(61)	-	-	(61)	-	-	-	-
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2019 года	566	-	-	566	6	-	-	6
Итого по состоянию на 1 января 2019 года	45 893	400	-	46 293	187	168	-	355
Итого по состоянию на 31 декабря 2019 года	50 605	69	308	50 982	168	18	308	494

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход за 2018 год, представлен ниже:

	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации на 1 января 2018 года	26 227	119	-	26 346	175	30	-	205
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(249)	249	-	-	(2)	2	-	-
Вновь созданные или приобретенные	11 570	45	-	11 615	74	5	-	79
Прекращение признания в течение периода	(13 857)	-	-	(13 857)	(88)	-	-	(88)
Изменения в начисленных процентах	3 381	(13)	-	3 368	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(13)	131	-	118
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	267	-	-	267	-	-	-	-
Курсовые разницы и прочие изменения	4	-	-	4	-	-	-	-
Корпоративные облигации на 31 декабря 2018 года	27 343	400	-	27 743	146	168	-	314
Государственные облигации на 1 января 2018 года	10 167	-	-	10 167	23	-	-	23
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	12 238	-	-	12 238	13	-	-	13
Прекращение признания в течение периода	(1 969)	-	-	(1 969)	(3)	-	-	(3)
Изменения в начисленных процентах	(3 329)	-	-	(3 329)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(11)	-	-	(11)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	72	-	-	72	-	-	-	-
Государственные облигации на 31 декабря 2018 года	17 179	-	-	17 179	22	-	-	22
Муниципальные облигации на 1 января 2018 года	815	-	-	815	7	-	-	7
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	54	-	-	54	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	(119)	-	-	(119)	-	-	-	-
Изменения в начисленных процентах	(78)	-	-	(78)	-	-	-	-
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Поступление в результате приобретения компании	65	-	-	65	-	-	-	-
Муниципальные облигации на 31 декабря 2018 года	737	-	-	737	5	-	-	5
Иностранные государственные облигации на 1 января 2018 года	444	-	-	444	9	-	-	9
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь созданные или приобретенные	300	-	-	300	6	-	-	6
Прекращение признания в течение периода	(204)	-	-	(204)	(5)	-	-	(5)
Изменения в начисленных процентах	(3)	-	-	(3)	-	-	-	-
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Курсовые разницы и прочие изменения	97	-	-	97	4	-	-	4
Иностранные государственные облигации на 31 декабря 2018 года	634	-	-	634	14	-	-	14
Итого по состоянию на 1 января 2018 года	37 653	119	-	37 772	214	30	-	244
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года	45 893	400	-	46 293	187	168	-	355

7. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Валовая балансовая стоимость активов, представленная ниже, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Корпоративные облигации								
- высокое качество	18 705	-	308	19 013	13 233	277	-	13 510
- стандартное качество	18 831	-	-	18 831	14 110	-	-	14 110
- ниже стандартного качества	-	69	-	69	-	123	-	123
Валовая балансовая стоимость	37 536	69	308	37 913	27 343	400	-	27 743
Оценочный резерв под кредитные убытки	(146)	(18)	(308)	(472)	(146)	(168)	-	(314)
Государственные облигации								
- высокое качество	10 814	-	-	10 814	17 179	-	-	17 179
Валовая балансовая стоимость	10 814	-	-	10 814	17 179	-	-	17 179
Оценочный резерв под кредитные убытки	(11)	-	-	(11)	(22)	-	-	(22)
Муниципальные облигации								
- высокое качество	882	-	-	882	74	-	-	74
- стандартное качество	807	-	-	807	663	-	-	663
Валовая балансовая стоимость	1 689	-	-	1 689	737	-	-	737
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5)	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)
Иностранные государственные облигации								
- стандартное качество	566	-	-	566	634	-	-	634
Валовая балансовая стоимость	566	-	-	566	634	-	-	634
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6)	-	-	(6)	(14)	-	-	(14)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	50 605	69	308	50 982	45 893	400	-	46 293
Оценочный резерв под кредитные убытки	(168)	(18)	(308)	(494)	(187)	(168)	-	(355)

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	87	90
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:		
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	13 558	13 076
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	4 528	3 812
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	4 417	4 152
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	2 226	1 430
Дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	275	351
Прочая дебиторская задолженность	88	104
Резерв под обесценение	(4 033)	(4 123)
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	21 059	18 802
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	21 146	18 892

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования	Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2018 года	129	749	2 921	197	3 996
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(67)	932	988	159	2 012
Средства, списанные как безнадежные	(2)	(976)	(845)	(68)	(1 891)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	6	-	-	6
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	60	711	3 064	288	4 123
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(59)	935	752	3	1 631
Средства, списанные как безнадежные	(1)	(1 015)	(618)	(84)	(1 718)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	-	(3)	-	-	(3)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 года	-	628	3 198	207	4 033

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования. Описание используемой Группой системы классификации кредитного риска по уровням приводится в примечании 34. Балансовая стоимость остатков дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования на 31 декабря 2019 г. в таблице ниже отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам.

	31 декабря 2019 года					31 декабря 2018 года				
	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Просроченные, но не обесцененные	Итого	Высокое качество	Стандартное качество	Ниже стандартного качества	Просроченные, но не обесцененные	Итого
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, в том числе:	2 680	12 608	1 890	3 968	21 146	2 183	11 257	2 009	3 443	18 892
- дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	1	10 378	504	2 134	13 017	25	10 093	454	1 883	12 455
- дебиторская задолженность по операциям перестрахования	2 605	244	1 086	275	4 210	2 074	293	1 218	279	3 864
- дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	1 913	66	247	2 226	-	781	31	558	1 370
- дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	1	17	1 312	1 330	-	-	25	723	748
- дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	74	-	201	-	275	84	-	267	-	351
- прочая дебиторская задолженность	-	72	16	-	88	-	90	14	-	104

8. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных активов по срокам:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Менее 90 дней	Более 90 дней	Менее 90 дней	Более 90 дней
Просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования, в том числе:	2 421	1 547	2 466	977
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования, в т. ч. по расчетам с агентами и брокерами	1 705	429	1 586	297
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	255	1 057	186	537
Дебиторская задолженность по договорам перестрахования	232	43	190	89
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	229	18	504	54

9. Прочие активы

Прочие активы состоят из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы, в том числе:		
Предоплаты по тендерам	379	172
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	211	-
Расчеты по инвестициям	19	53
Прочее	262	370
Прочие финансовые активы	871	595
Оценочный резерв под кредитные убытки	(98)	(86)
Итого прочие финансовые активы	773	509
Прочие нефинансовые активы, в том числе:		
Прочие предоплаты	1 108	1 370
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение	679	870
Активы, сдаваемые в операционную аренду	468	524
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	399	341
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	352	483
Запасы	344	393
Расходы будущих периодов	243	350
Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания	227	179
Драгоценные металлы	10	16
Прочее	116	109
Прочие нефинансовые активы	3 946	4 635
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(397)	(428)
Итого прочие нефинансовые активы	3 549	4 207
Итого прочие активы	4 322	4 716

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года прочие финансовые активы по уровню кредитного качества относились к финансовым активам с кредитным качеством ниже стандартного.

9. Прочие активы (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение прочих нефинансовых активов:

	<i>Расчеты с ассистантскими, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания</i>	<i>Расходы будущих периодов</i>	<i>Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение, и прочие нефинансовые активы</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2018 года	3	38	325	366
Отчисления в резерв под обесценение	-	41	50	91
Средства, списанные как безнадежные	-	-	(18)	(18)
Прочие движения	-	-	(7)	(7)
Выбытие дочерних компаний	-	-	(4)	(4)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	3	79	346	428
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	26	(49)	(23)
Средства, списанные как безнадежные	-	-	(8)	(8)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 года	3	105	289	397

Анализ изменений оценочного резерва под кредитные убытки прочих финансовых активов:

	<i>Дебиторская задолженность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Предоплаты по тендерам</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под кредитные убытки по состоянию на 1 января 2018 года	43	14	6	63
Отчисления в резерв под кредитные убытки	22	10	-	32
Средства, списанные как безнадежные	(2)	(2)	(4)	(8)
Выбытие дочерних компаний	-	(1)	-	(1)
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2018 года	63	21	2	86
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под кредитные убытки	6	(1)	8	13
Средства, списанные как безнадежные	-	(1)	-	(1)
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря 2019 года	69	19	10	98

Анализ недисконтированных арендных платежей по срокам погашения и сверка недисконтированных арендных платежей с дебиторской задолженностью по финансовой аренде, где Группа выступает арендодателем:

	<i>31 декабря 2019 года</i>
Платежи к получению по финансовой аренде, в том числе:	228
менее 1 года	135
от 1 года до 2 лет	71
от 2 до 3 лет	19
от 3 до 4 лет	3
Незаработанный финансовый доход	(17)
Итого	211
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	211

Ниже представлен анализ недисконтированных арендных платежей по договорам операционной аренды по срокам погашения, где Группа выступает арендодателем:

	<i>31 декабря 2019 года</i>
Платежи к получению по операционной аренде:	
менее 1 года	198
от 1 года до 2 лет	198
Итого платежи к получению	396

10. Налогообложение

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2019 год	2018 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 384	2 992
Налог на прибыль, уплаченный за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	45	32
Изменение отложенного налогового актива (обязательства)	1 342	(834)
Влияние приобретения дочерних компаний	(26)	(484)
Влияние выбытия дочерних компаний	(36)	1
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1	(2)
Итого, в том числе:	2 710	1 705
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	401	(146)
расходы по налогу на прибыль	2 309	1 851

Материнская компания и ее дочерние компании представляют отдельно налоговые декларации. В 2019 году ставка для российских страховых компаний по налогу на прибыль, не относящаяся к доходу по государственным ценным бумагам, составляла 3% по платежам в федеральный бюджет и 17% по платежам в региональный бюджет (совокупная ставка налога равняется 20%) (в 2018 году 3% и 17% соответственно), ставка федерального налога в отношении процентного дохода по государственным ценным бумагам, а также в отношении процентного дохода по облигациям российских организаций (за исключением облигаций иностранных организаций, признаваемых налоговыми резидентами Российской Федерации), которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным в период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года включительно, составила 15%, по дивидендному доходу – 13% и 0%, в зависимости от процента и срока участия. Начиная с 2012 года ставка налога на прибыль для российских компаний, осуществляющих медицинскую деятельность, может составлять 0% (ООО «Клиника ЛМС» применяет ставку налога на прибыль 0% в 2019 и 2018 годах). Совокупная ставка налога для российских компаний иных отраслей в 2019 и 2018 годах составляла 20%. В 2019 и 2018 годах ставка налога для армянских компаний – 20%, для белорусских страховых компаний – 25%, для узбекских компаний в 2019 году – 12% (в 2018 году 14%), для бельгийских компаний – 29% (в 2018 году 33,99%) (совместное предприятие HOLDING CIS, учитывается в соответствии с методом долевого участия), для кипрских – 12,5%, киргизских и монгольских компаний – 10%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли в соответствии с национальным законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2019 год:

	Россия	Прочие страны	Влияние консолидационных поправок	Итого
Прибыль/(убыток) до налогообложения	10 182	338	(131)	10 389
Законодательно установленная ставка налога	20%	10%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	2 036	47	-	2 083
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:				
доходы, не принимаемые к налогообложению	414	(19)	-	395
расходы, не принимаемые к налогообложению	(130)	(30)	-	(160)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	544	11	-	555
доходы, ставка по которым отлична от основной	(186)	-	-	(186)
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	(181)	-	-	(181)
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	(5)	-	-	(5)
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	16	1	-	17
Расход по налогу на прибыль	2 280	29	-	2 309

10. Налогообложение (продолжение)

Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе официальных ставок, за 2018 год:

	<i>Россия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Влияние консолида- ционных поправок</i>	<i>Итого</i>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12 745	(269)	(763)	11 713
Законодательно установленная ставка налога	20%	10%-25%	-	-
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной базовой ставке	2 549	(28)	-	2 521
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:				
доход от выгодной покупки при объединении бизнеса	(561)	45	-	(516)
доходы, не принимаемые к налогообложению	(632)	-	-	(632)
расходы, не принимаемые к налогообложению	(271)	(30)	-	(301)
расходы, не принимаемые к налогообложению	342	75	-	417
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:				
доходы, ставка по которым отлична от основной	(154)	-	-	(154)
доходы или расходы, понесенные в юрисдикциях, система налогообложения которых отличается от национальной системы	(155)	-	-	(155)
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	1	-	-	1
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	-	(3)	-	(3)
Использование ранее не признанных налоговых убытков	3	-	-	3
Расход по налогу на прибыль	1 837	14	-	1 851

10. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерних компаний	Приобре- тение дочерних компаний	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2019 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	858	204	(9)	-	-	(1)	1 052
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках – нерезидентах	17	9	-	-	-	(1)	25
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	494	361	-	-	-	-	855
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	347	(166)	(9)	-	-	-	172
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	562	(289)	-	-	-	-	273
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	253	320	(403)	-	-	-	170
Кредиты клиентам	1 171	(191)	-	-	-	-	980
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	909	(248)	-	-	-	-	661
Прочие активы	226	(51)	-	-	-	-	175
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 045	(673)	-	-	-	(1)	371
Отложенные аквизиционные доходы	46	(3)	-	-	-	-	43
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 392	296	-	-	-	(1)	1 687
Прочие обязательства	680	539	-	-	-	-	1 219
Общая сумма отложенного налогового актива	7 142	(96)	(412)	-	-	(3)	6 631
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	565	(50)	-	-	-	-	515
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	7 707	(146)	(412)	-	-	(3)	7 146
Признанный отложенный налоговый актив	2 062	271	(42)	-	-	-	2 291
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Средства, привлеченные от кредитных организаций	1	-	-	-	-	-	1
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	12	-	-	-	-	-	12
Страховые резервы	3 901	(226)	-	-	-	(2)	3 673
Отложенные аквизиционные расходы	1 540	599	-	-	-	(1)	2 138
Основные средства, инвестиционное имущество	238	533	(11)	36	(3)	(1)	792
Дочерние компании	840	-	-	-	-	-	840
Средства, привлеченные от государственных организаций	121	(39)	-	-	-	-	82
Нематериальные активы	309	(133)	-	-	29	-	205
Общая сумма отложенного налогового обязательства	6 962	734	(11)	36	26	(4)	7 743
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 317	1 151	359	36	26	(1)	2 888
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	745	(880)	(401)	(36)	(26)	1	(597)

10. Налогообложение (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2018 года может быть представлено следующим образом:

	1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерних компаний	Приобре- тение дочерних компаний	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2018 года
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	670	199	(12)	-	1	-	858
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках – нерезидентах	11	5	-	-	1	-	17
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	254	240	-	-	-	-	494
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	405	(46)	(12)	-	-	-	347
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	(124)	677	-	-	9	-	562
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	168	(107)	192	-	-	-	253
Кредиты клиентам	1 125	46	-	-	-	-	1 171
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	804	104	-	-	-	1	909
Прочие активы	223	4	-	-	-	(1)	226
Доля перестраховщиков в страховых резервах	792	252	-	-	-	1	1 045
Отложенные аквизиционные доходы	37	9	-	-	-	-	46
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1 129	263	-	-	-	-	1 392
Прочие обязательства	739	(60)	-	-	-	1	680
Общая сумма отложенного налогового актива	5 563	1 387	180	-	10	2	7 142
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	307	258	-	-	-	-	565
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	5 870	1 645	180	-	10	2	7 707
Признанный отложенный налоговый актив	1 736	283	43	-	-	-	2 062
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Средства, привлеченные от кредитных организаций	1	-	-	-	-	-	1
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	12	-	-	-	-	-	12
Страховые резервы	3 406	493	-	-	-	2	3 901
Обязательства по договорам пенсионного страхования	-	(301)	-	-	301	-	-
Отложенные аквизиционные расходы	1 137	403	-	-	-	-	1 540
Основные средства, инвестиционное имущество	269	(92)	34	(1)	26	2	238
Дочерние компании	840	-	-	-	-	-	840
Средства, привлеченные от государственных организаций	156	(35)	-	-	-	-	121
Нематериальные активы	142	-	-	-	167	-	309
Общая сумма отложенного налогового обязательства	5 963	468	34	(1)	494	4	6 962
Признанное отложенное налоговое обязательство	1 829	(894)	(103)	(1)	484	2	1 317
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(93)	1 177	146	1	(484)	(2)	745

10. Налогообложение (продолжение)

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

В 2019 и 2018 годах Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства, Группа в полной мере соблюдает правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2019 и 2018 годах, соответствуют рыночному уровню цен. По запросу налогового органа Группа готова предоставить соответствующую документацию по трансфертному ценообразованию.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

11. Отложенные аквизиционные доходы и расходы

Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования

	2019 год	2018 год
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	7 765	5 741
Изменение отложенных аквизиционных расходов, в том числе (примечание 26):	3 008	2 010
аквизиционные расходы, отложенные за период	21 210	14 991
амортизация отложенных аквизиционных расходов	(18 202)	(12 981)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(13)	14
Отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	10 760	7 765
Итого отложенные аквизиционные расходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования	10 760	7 765

11. Отложенные аквизиционные доходы и расходы (продолжение)

Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования:

	2019 год	2018 год
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на начало отчетного периода	(256)	(209)
Изменение отложенных аквизиционных доходов, в том числе (примечание 26):	10	(42)
аквизиционные доходы, отложенные за период	(780)	(700)
амортизация отложенных аквизиционных доходов	790	658
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	3	(5)
Отложенные аквизиционные доходы, связанные с операциями страхования, сострахования, перестрахования иного, чем страхование жизни на конец отчетного периода	(243)	(256)

12. Инвестиционное имущество

В состав инвестиционного имущества входят земля, здания и прочее имущество. Переоценка инвестиционного имущества по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

В 2019 и 2018 годах произошли следующие изменения в инвестиционном имуществе:

	2019 год	2018 год
Балансовая стоимость на 1 января	1 141	1 218
Поступление	-	20
Переклассификация объектов инвестиционного имущества в состав основных средств и обратно (примечание 13)	7	(176)
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	36	(52)
Эффект от приобретения дочерних компаний	-	131
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 184	1 141

По состоянию на 31 декабря 2019 года в сумме инвестиционного имущества учтен комплекс недвижимого имущества, включающий в себя земельные участки общей площадью свыше 10 тыс. квадратных метров, здание технического центра по обслуживанию автомобилей, многоуровневую парковку для хранения автомобилей, а также асфальтированные площадки и подъездные пути, необходимые для эксплуатации комплекса. Справедливая стоимость комплекса на 31 декабря 2019 года составляет 998 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 964 млн. руб.).

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Инвестиционное имущество	1 050	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов Ставка аренды за 1 кв.м. объектов-аналогов	62-115 тыс. руб. / кв. м. 1-13 тыс. руб. / кв. м	± 10%	±105
Инвестиционное имущество	134	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	Ценообразующие параметры: затраты на строительство, цены на материалы, величина износа из Справочника оценщика "Общественные здания"	Использованные исходные данные не предусматривают наличия диапазона	± 23%	±31
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	1 184					

12. Инвестиционное имущество (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для инвестиционного имущества Группы, оценка справедливой стоимости которого относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне-взвешенное значение)</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствительность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов Ставка аренды за 1 кв.м. объектов-аналогов Ценообразующие параметры: затраты на строительство, цены на материалы, величина износа из Справочника оценщика	83-111 тыс. руб. / кв. м. 1-13 тыс. руб. / кв. м	$\pm 10\%$	± 101
Инвестиционное имущество	1 010					
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	"Общественные здания" и "Сооружения городской инфраструктуры"	Использованные исходные данные не предусматривают наличия диапазона	$\pm 23\%$	± 30
Инвестиционное имущество	131					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	1 141					

В течение 2019 и 2018 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы, оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости инвестиционного имущества было проведено, в основном, с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

Расходы на содержание инвестиционного имущества составили в 2019 году 14 млн. руб. (2018 год: 13 млн. руб.).

13. Основные средства и активы в форме права пользования

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства и активы в форме права пользования включают: основные средства в сумме 10 258 млн. руб. и активы в форме права пользования в сумме 2 782 млн. руб. (31 декабря 2018 года: основные средства в сумме 11 008 млн. руб.).

Переоценка зданий по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость основных средств в категории «Земля и здания», которая была бы отражена, если бы переоценка не проводилась, составила 5 955 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 6 837 млн. руб.).

13. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Движение основных средств за 2019 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компью- терное оборудо- вание</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2019 года	11 601	4 967	323	1 352	555	18 798
Поступления	37	776	33	7	295	1 148
Эффект от приобретения дочерней компании	72	-	2	1	-	75
Выбытие	(67)	(257)	(27)	(15)	(41)	(407)
Перевод между категориями	-	2	-	(1 262)	1 260	-
Перевод в связи с переходом на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	(9)	-	-	-	-	(9)
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 12)	(8)	-	-	-	-	(8)
Переоценка (примечание 30)	(243)	-	-	-	-	(243)
Выбытие дочерних компаний	(636)	-	-	-	-	(636)
Убыток от обесценения	-	(8)	-	(18)	-	(26)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(44)	(11)	(5)	-	-	(60)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	10 703	5 469	326	65	2 069	18 632
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2019 года	3 705	3 474	234	-	377	7 790
Выбытие	(2)	(232)	(25)	-	(40)	(299)
Эффект от приобретения дочерней компании	21	-	2	-	-	23
Амортизационные отчисления (примечание 30)	273	547	41	-	92	953
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 12)	(1)	-	-	-	-	(1)
Переоценка (примечание 30)	(59)	-	-	-	-	(59)
Выбытие дочерних компаний	(3)	-	-	-	-	(3)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(20)	(7)	(3)	-	-	(30)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	3 914	3 782	249	-	429	8 374
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2019 года	7 896	1 493	89	1 352	178	11 008
31 декабря 2019 года	6 789	1 687	77	65	1 640	10 258

13. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Движение по счетам основных средств за 2018 год представлено ниже:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Офисное и компью- терное оборудо- вание</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Незавер- шенное строитель- ство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 года	11 098	4 240	321	115	596	16 370
Поступления	104	790	22	1 239	4	2 159
Эффект от приобретения дочерних компаний	42	18	3	-	1	64
Выбытие	(55)	(89)	(25)	-	(46)	(215)
Перевод между категориями	-	2	-	(2)	-	-
Перевод в инвестиционное имущество (примечание 12)	176	-	-	-	-	176
Переоценка (примечание 30)	198	-	-	-	-	198
Выбытие дочерних компаний	(27)	(10)	(4)	-	-	(41)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	65	16	6	-	-	87
По состоянию на 31 декабря 2018 года	11 601	4 967	323	1 352	555	18 798
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2018 года	3 320	3 056	215	-	319	6 910
Выбытие	(21)	(90)	(23)	-	(18)	(152)
Эффект от приобретения дочерних компаний	-	12	3	-	-	15
Амортизационные отчисления (примечание 30)	262	492	38	-	76	868
Переоценка (примечание 30)	128	-	-	-	-	128
Выбытие дочерних компаний	(9)	(8)	(3)	-	-	(20)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностраннных валют	25	12	4	-	-	41
По состоянию на 31 декабря 2018 года	3 705	3 474	234	-	377	7 790
Остаточная стоимость по состоянию на:						
1 января 2018 года	7 778	1 184	106	115	277	9 460
31 декабря 2018 года	7 896	1 493	89	1 352	178	11 008

Справедливая стоимость земли и зданий относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>Справедли- вая стои- мость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обоснован- ные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Нефинансовые активы					
Основные средства	6 789	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов- аналогов	72-306 тыс. руб./кв.м.	± 10%
Земля и здания	6 789				± 679
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	6 789				

13. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Справедли- вая стои- мость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)</i>	<i>Обоснован- ные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства	7 896	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	72-306 тыс. руб./кв.м.	± 10%	± 790
Земля и здания	7 896					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	7 896					

В течение 2019 и 2018 годов изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 3 Уровня не произошло.

В виду отсутствия активного рынка для зданий Группы, оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площадь конкретных объектов недвижимости Группы.

До 31 декабря 2018 года аренда основных средств относилась либо к финансовой аренде, либо к операционной аренде. С 1 января 2019 года договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже.

	<i>Земля и здания</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
По состоянию на 1 января 2019 года	3 386	31	3 417
Поступления	993	4	997
Выбытие	(89)	(3)	(92)
Амортизационные отчисления (примечание 30)	(1 138)	(11)	(1 149)
Перевод в чистые инвестиции в аренду	(391)	-	(391)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	2 761	21	2 782

14. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства			
Средства, привлеченные от физических лиц	14.2	42 548	33 321
Средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением государственных и кредитных организаций	14.2	26 165	27 895
Средства, привлеченные от государственных организаций	14.3	4 961	4 765
в т. ч. субординированный заем		4 961	4 765
Задолженность по сделкам «РЕПО»	14.1	3 372	5 166
Средства, привлеченные от кредитных организаций		123	298
Итого займы и прочие привлеченные средства		77 169	71 445

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

Информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств представлена в примечании 35.

14.1 Передача финансовых активов

Операции по сделкам «РЕПО»

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними обязательств:

	<i>31 декабря 2019 года</i>		<i>31 декабря 2018 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>	<i>Балансовая стоимость активов</i>	<i>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:	2 479	2 332	454	430
Государственные облигации	2 281	2 150	183	173
Иностранные государственные облигации	198	182	271	257
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания, в том числе:	1 069	1 040	3 922	3 797
Государственные облигации	1 069	1 040	2 823	2 764
Корпоративные облигации	-	-	1 099	1 033
Задолженность по сделкам «РЕПО»	3 548	3 372	4 376	4 227

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако, контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (примечание 7.7) и «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания» (примечание 7.4). Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)

Клиринговый сертификат участия - неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

Учет и переход прав на клиринговые сертификаты участия осуществляются в соответствии с правилами, установленными Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» для бездокументарных ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для сделок «РЕПО» с центральным контрагентом (ЦК) и позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет 6 872 630 405 шт. выпущенных КСУ (на 31 декабря 2018 года: 5 089 341 100 шт.). Стоимость 1 КСУ составляет 1 руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости в количестве 7 066 949 шт. Амортизированная стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 7 115 млн. руб. (примечание 7.4).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ) переданы корпоративные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в количестве 65 000 шт. (на 31 декабря 2018 года: 5 245 000 шт.). Справедливая стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 69 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 5 296 млн. руб.) (примечание 7.7).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого РЕПО.

По состоянию на 31 декабря 2018 года номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого РЕПО и их балансовая стоимость связанных обязательств составляла 939 млн. руб.

Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа совершала операции «обратного РЕПО». Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	11 237	11 314	1 215	1 193

Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2019 портфель кредитов, выданных физическим лицам, включает секьюритизированные ипотечные кредиты на сумму 857 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 213 млн. руб.). Руководство Группы определило, что Группа не передала основную часть рисков и выгод по переданным активам, и, следовательно, такая передача не является основанием для отмены их признания.

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости задолженности по сделкам «РЕПО» представлена в примечании 35.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**14.2 Средства, привлеченные от юридических и физических лиц**

Средства, привлеченные от юридических и физических лиц, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Срочные депозиты	61 225	51 521
Текущие счета	7 488	9 695
Средства клиентов	68 713	61 216

В состав средств, привлеченных от юридических и физических лиц, включены счета следующих категорий:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Физические лица	42 548	33 321
Юридические лица	26 165	27 895
Итого средства клиентов	68 713	61 216

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Физические лица	42 548	33 321
Транспорт	9 357	9 041
Лизинг и финансовый сектор	8 745	8 598
Сфера услуг	4 972	3 272
Недвижимость и строительство	1 279	2 503
Предприятия торговли	803	2 452
Промышленное производство	616	875
Энергетика	197	914
Прочее	196	240
Итого средства клиентов	68 713	61 216

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в средствах, привлеченных от юридических и физических лиц, нет депозитов, являющихся обеспечением по кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по счетам и депозитам у 2 контрагентов превышают 5% от величины капитала (на 31 декабря 2018 года: 2 контрагента). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам, указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 12 738 млн. руб. (на 31 декабря 2018 год: 15 536 млн. руб.).

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости представлена в примечании 35.

14. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)**14.3 Средства, привлеченные от государственных организаций**

Средства, привлеченные от государственных организаций, включают в себя субординированный долг от ГК «АСВ».

В отношении всех привлеченных от ГК «АСВ» средств произведен пересчет с учетом рыночной стоимости привлечения заемных средств на дату приобретения Группой контрольной доли участия в Банке СОЮЗ (АО), в соответствии с требованиями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года показатели балансовой стоимости приблизительно равны показателям справедливой стоимости. Группа включает средства, привлеченные от государственных организаций в Уровень 3 иерархии оценок справедливой стоимости в примечании 35.

Дополнительная информация представлена в примечании 40 «События после отчетной даты».

15. Страховые резервы

Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни и доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>
Резерв незаработанной премии	53 688	(4 464)	49 224	47 613	(4 302)	43 311
Резервы убытков	31 755	(5 682)	26 073	31 003	(8 265)	22 738
Резерв расходов на урегулирование убытков	2 499	(81)	2 418	1 963	(79)	1 884
Актuarная оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2 415)	16	(2 399)	(2 091)	14	(2 077)
Актuarная оценка будущих поступлений от реализации годных остатков	(321)	3	(318)	(269)	3	(266)
Итого	85 206	(10 208)	74 998	78 219	(12 629)	65 590

15. Страховые резервы (продолжение)

Резервы по страхованию жизни по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 29 653 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 27 883 млн. руб.), доля перестраховщиков в резервах по страхованию жизни на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года равна нулю.

Страхование жизни осуществляет специально учрежденная дочерняя компания Группы (ООО СК «Ингосстрах-Жизнь»), которая предоставляет все классические виды страхования жизни. Страховые резервы по страхованию жизни состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Пенсионное страхование	2 094	2 073
Сберегательное страхование жизни	73	80
Накопительное и срочное страхование жизни	3 598	2 506
Инвестиционное страхование жизни	23 887	23 223
Страхование жизни с аннуитетными платежами	1	1
Итого обязательства по договорам страхования жизни	29 653	27 883

Обязательства по договорам страхования жизни могут быть проанализированы следующим образом:

	<i>2019 год</i>			<i>2018 год</i>		
	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>
На начало отчетного периода	27 883	-	27 883	16 708	(8)	16 700
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (примечание 24)	7 188	(1)	7 187	11 461	-	11 461
Обязательства, выплаченные по смерти, дожитию, расторжениям, пособиям и убыткам	(4 197)	3	(4 194)	(960)	-	(960)
Изменения в пособиях и убытках	(37)	(2)	(39)	(212)	8	(204)
Корректировки, связанные с изменением предпосылок	-	-	-	228	-	228
Комиссионные расходы	(2 054)	-	(2 054)	(1 736)	-	(1 736)
Гарантированный процентный доход	1 778	-	1 778	1 120	-	1 120
Корректировки, связанные с колебанием курсов валют	(908)	-	(908)	1 274	-	1 274
На конец отчетного периода	29 653	-	29 653	27 883	-	27 883

Страховые резервы по страхованию иному, чем страхование жизни, состоят из следующих позиций:

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, может быть проанализирован следующим образом:

	<i>2019 год</i>			<i>2018 год</i>		
	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>	<i>Резервы</i>	<i>Доля перестраховщиков в резервах</i>	<i>Резервы, нетто</i>
На начало отчетного периода	47 613	(4 302)	43 311	40 828	(3 886)	36 942
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода (примечание 24)	115 941	(16 923)	99 018	95 712	(12 233)	83 479
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода (примечание 24)	(109 732)	16 700	(93 032)	(89 086)	11 893	(77 193)
Изменение в результате приобретения портфеля договоров страхования	-	-	-	5	(3)	2
Влияние курсовых разниц	(134)	61	(73)	154	(73)	81
На конец отчетного периода	53 688	(4 464)	49 224	47 613	(4 302)	43 311

15. Страховые резервы (продолжение)

Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков может быть проанализирован следующим образом:

	2019 год			2018 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	31 003	(8 265)	22 738	32 323	(9 227)	23 096
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	57 573	(5 122)	52 451	45 267	(6 041)	39 226
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	(1 019)	(103)	(1 122)	(1 645)	334	(1 311)
Страховые выплаты в течение отчетного периода (примечание 25)	(55 767)	7 795	(47 972)	(44 986)	6 683	(38 303)
Изменение в результате приобретения портфеля договоров страхования	-	-	-	4	-	4
Влияние курсовых разниц	(35)	13	(22)	40	(14)	26
На конец отчетного периода	31 755	(5 682)	26 073	31 003	(8 265)	22 738

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто, представлено далее:

	2019 год	2018 год
На начало отчетного периода	1 884	1 919
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	2 915	2 903
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	171	(250)
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода (примечание 25)	(2 552)	(2 688)
На конец отчетного периода	2 418	1 884

Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам:

	2019 год			2018 год		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	2 091	(14)	2 077	1 982	(13)	1 969
Актuarная оценка доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	2 983	(20)	2 963	2 428	(17)	2 411
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода (примечание 25)	(5 666)	1 618	(4 048)	(3 843)	40	(3 803)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	3 007	(1 600)	1 407	1 524	(24)	1 500
На конец отчетного периода	2 415	(16)	2 399	2 091	(14)	2 077

15. Страховые резервы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества доли перестраховщиков в резервах убытков на основании уровней кредитного риска. Описание используемой Группой системы классификации кредитного риска по уровням, приводится в примечании 34.

	31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года			
	Высокое качество	Стандарт- ное качество	Ниже стан- дартного качества	Итого	Высокое качество	Стандарт- ное качество	Ниже стан- дартного качества	Итого
Доля перестраховщиков в резервах (кроме резерва незаработанной премии)	4 958	692	94	5 744	7 344	771	212	8 327

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни

- (1) *Подход к оценке и ее периодичность.* Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода.

По мере накопления статистики в отношении убытков, резервы на все предшествующие даты корректируются по состоянию на конец каждого из отчетных периодов. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются.

Оценка резервов убытков включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная экспертная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

- (2) *Допущения.* Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.
- (3) *Чувствительность величины резерва к отклонениям в допущениях.* Размер резерва убытков по договорам страхования иным, чем страхование жизни, зависит от ключевых допущений, указанных выше. Влияние некоторых внешних факторов, таких как изменения в законодательстве или изменения макроэкономической ситуации на размер резервов не подлежит количественной оценке.

Из-за задержек времени между наступлением, заявлением и окончательным урегулированием убытков величина резерва по неурегулированным убыткам является оценочной. Наиболее существенными с точки зрения величины оценки резервов являются следующие допущения:

- (i) используемые в методе цепной лестницы коэффициенты развития убытков, которые отражают ожидаемую задержку в урегулировании или ожидаемую задержку в заявлении произошедших убытков;
- (ii) колебания курсов иностранных валют на размер убытков с ответственностью в иностранной валюте.

Таким образом, величина резерва может переоцениваться в зависимости от последующих событий. Разницы, возникающие при переоценке величины резерва, признаются в последующем за датой оценки резерва периоде.

Ниже приводятся результаты анализа чувствительности резервов убытков по страхованию иному, чем страхование жизни, выполненного в отношении следующих двух допущений: колебания коэффициентов развития убытков в пределах заданного уровня квантилей гамма-распределения (анализ выполнен в отношении розничных видов страхования), а также колебания курсов иностранных валют (в отношении корпоративных видов страхования). Проценты указаны относительно нетто-резерва убытков Группы (включая резерв на расходы по урегулированию убытков).

15. Страховые резервы (продолжение)

Чувствительность к колебаниям коэффициентов развития убытков

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 25%-квантили нормального распределения	(2 054)	(1 643)	(1 509)	(1 207)
Колебания коэффициентов развития, соответствующие 75%-квантили нормального распределения	1 864	1 491	1 362	1 090

Чувствительность к колебаниям курсов валют

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Увеличение курса иностранной валюты на 20%	1 064	851	1 160	928
Уменьшение курса иностранной валюты на 20%	(1 064)	(851)	(1 160)	(928)

- (4) *Треугольник развития убытков.* В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). Строка «Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы» отражает исключение из консолидации компаний АСК «ИНГО Украина» и АСК «ИНГО Украина Жизнь» в 2015 году.

Анализ развития убытков Группы показан за последние 5 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн. руб. по курсу валют на соответствующую дату.

Анализ развития убытков Группы (брутто) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	31 843	30 830	28 048	32 323	31 003
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2015 года	18 271				
2016 года	21 397	16 174			
2017 года	22 724	18 627	14 539		
2018 года	24 170	20 641	19 355	19 503	
2019 года	24 358	21 136	21 417	23 588	19 033
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2015 года	28 677				
2016 года	26 993	25 671			
2017 года	26 962	26 248	27 857		
2018 года	27 581	26 775	27 853	32 377	
2019 года	26 373	25 369	26 296	30 090	28 954
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	372	-	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(579)	1 535	(68)	(845)	1 035
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	5 677	3 926	1 820	3 078	1 014
Относительно первоначальных оценок	17,8%	12,7%	6,5%	9,5%	3,3%

15. Страховые резервы (продолжение)

Анализ развития убытков Группы (нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	25 469	24 442	22 092	23 096	22 738
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2015 года	12 059				
2016 года	14 696	12 708			
2017 года	15 598	14 424	12 424		
2018 года	16 409	15 729	15 532	14 304	
2019 года	16 556	16 076	16 462	16 869	13 979
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на 31 декабря					
2015 года	20 536				
2016 года	19 164	19 570			
2017 года	19 229	19 072	20 647		
2018 года	19 330	19 332	20 527	22 781	
2019 года	18 141	18 069	19 049	20 823	21 047
Влияние изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	107	-	-	-	-
Влияние курсовых разниц	(493)	838	(30)	(426)	588
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	7 714	5 535	3 073	2 699	1 103
Относительно первоначальных оценок	30,3%	22,6%	13,9%	11,7%	4,9%

Резервы по договорам страхования жизни

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) Договоры инвестиционного страхования жизни.
- (ii) Договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и страховые договоры смешанного страхования жизни.
- (iii) Договоры срочного страхования жизни, включая договоры кредитного страхов – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Наиболее распространенным продуктом является инвестиционное страхование жизни. 80,6% страховых резервов, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по данному продукту. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5,5 лет и содержат гарантированную в инвестиционной декларации возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни, составляют продукты корпоративного и индивидуального пенсионного страхования, а также смешанного страхования жизни. Пенсионные продукты являются вторым сегментом по величине резервов. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития и увеличения продолжительности жизни страхователей. Договоры пенсионного страхования заключаются на срок от 5 до 50 лет.

Традиционное смешанное страхование жизни представлено долгосрочными договорами со сроком страхования от 5 до 35 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

Договоры срочного страхования жизни в основном представлены программами кредитного страхования жизни на срок действия потребительского кредита (возраст застрахованного не может быть меньше 18 лет на дату начала действия договора и более 65 лет на дату окончания действия договора). Для данного вида договоров основным риском является увеличение уровня смертности.

15. Страховые резервы (продолжение)

Метод расчета резервов по страхованию жизни.

Резерв по страхованию жизни рассчитывается актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает, что страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

Проверка адекватности сформированных резервов не выявила необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Анализ чувствительности резервов по страхованию жизни.

Оценка резервов по страхованию жизни наиболее чувствительна к следующим допущениям:

Ставки дисконтирования. Ставки дисконтирования определяются на основе текущего отраслевого риска, с учетом собственного риска Группы. Для расчета страховых тарифов и резервов Группа применяет ставку дисконтирования в диапазоне от 2,0% до 7,5% годовых в зависимости от типа договора страхования и даты выпуска.

Таблицы смертности и наступления иных событий, покрываемых договорами страхования жизни. Используемые таблицы наступления вероятностей страховых событий основаны на данных Госкомстата РФ по прошлым годам, на данных статистических ведомств западных стран с поправкой на специфику РФ, а также на данных, предоставленных крупными западными перестраховочными компаниями, с которыми Группа сотрудничала или которые предоставляли Группе котировочные таблицы для целей потенциального сотрудничества. Таблицы вероятностей учитывают специфику риска в зависимости от типа договора страхования жизни.

Расходы. Операционные расходы включают расходы на обслуживание действующих полисов и соответствующие накладные расходы. По договорам инвестиционного страхования жизни Группа оценивает данные расходы на уровне 0,7% от страховой суммы в год по договорам, заключенным в период до 2019 года и 1,2% от страховой суммы по договорам, заключенным в 2019 году. По договорам накопительного страхования жизни величина годовых расходов составляет 0,25% от страховой суммы после завершения периода оплаты премии. По пенсионным договорам и договорам с аннуитетными выплатами расходы оцениваются на уровне 3% от суммы ренты за каждый год на этапе ренты. По договорам, заключенным на правилах кредитного страхования жизни величина расходов составляет 0,01% в год от величины страховой суммы по основному варианту страхования.

Ниже приводятся результаты анализа чувствительности резерва по страхованию жизни.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Изменение в предположениях	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Изменение в предположениях	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Норма доходности	-1%	(844)	(675)	-1%	(854)	(683)
Норма доходности	1%	764	611	1%	860	688
Таблица смертности	-10%	(59)	(47)	-10%	(61)	(49)
Таблица смертности	10%	56	45	10%	57	46

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования

Обязательства по договорам пенсионного страхования состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	21 369	17 419
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 798	1 664
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	678	651
Итого	23 845	19 734

Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования за 2019 год:

	<i>Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования</i>	<i>Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные</i>	<i>Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые</i>
По состоянию на 1 января 2019 года	17 419	1 664	651
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	2 765	298	22
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(429)	(261)	(75)
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию	1 669	119	57
Прочие изменения	(55)	(22)	23
По состоянию на 31 декабря 2019 года	21 369	1 798	678

Группа предлагает следующие виды пенсионных договоров:

- (i) Договоры об обязательном пенсионном страховании (ОПС) для физических лиц.
- (ii) Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) для физических и юридических лиц с выплатой негосударственных пенсий в течение установленного срока, пожизненно, в том числе с гарантированным периодом, и до исчерпания средств.

По состоянию на отчетную дату 89,6% сформированных пенсионных обязательств составляют пенсионные накопления по обязательному пенсионному страхованию. Основным риском по этой части портфеля является риск превышения продолжительности жизни над ожидаемой. Договоры об обязательном страховании заключаются на условиях, устанавливаемых законодательством Российской Федерации, включая установление тарифов конвертации сформированных сумм пенсионных накоплений в накопительную пенсию – ожидаемого периода выплаты.

Портфель договоров негосударственного пенсионного обеспечения составляют корпоративные и индивидуальные программы, включая варианты с паритетным участием работодателей и сотрудников.

Наиболее распространенным вариантом выплат по корпоративным программам является пожизненная пенсия, в том числе осуществляемая с солидарного счета. В зависимости от условий договора с вкладчиком ответственность за обеспечение выплат может быть возложена на Группу – фондированные выплаты, или на вкладчика – не фондированные выплаты. По фондированным пожизненным выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактическим периодом выплат ожидаемого периода.

Для выплат по индивидуальным договорам преобладают срочные выплаты и выплаты до исчерпания. Срочные выплаты могут порождать страховой риск для фонда только в случае выбора варианта срочных выплат, не предполагающих наследование на этапе выплаты. В остальных случаях для индивидуальных договоров и корпоративных договоров, с установленной ответственностью вкладчика за обеспечение выплат, обязательства фонда не превышают остатка и величины минимально гарантированной доходности, установленной на момент расчета обязательств.

Пенсионные договоры содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе от размещения пенсионных средств в соответствии с требованиями законодательства о направлении не менее 85% дохода в состав пенсионных обязательств.

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Метод расчета пенсионных обязательств. Пенсионные обязательства формируются из сумм поступающих взносов, иных поступлений (восполнений и перераспределений), начисленного инвестиционного дохода, произведенных выплат. Группа осуществляет группировку пенсионных обязательств по пенсионным схемам с учетом выбранной классификации. При назначении пенсий Группа применяет актуарные методы, установленные Пенсионными правилами с учетом условий пенсионных договоров, и предположений о смертности и инвестиционном доходе на этапе выплат.

На каждую отчетную дату производится проверка адекватности обязательств с целью получения наилучшей оценки обязательств по пенсионным договорам, включая неизбежные договоры. При проведении проверки учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных пенсионным договором, и сопутствующих потоков денежных средств, включая расходы на обслуживание договора. В случае превышения расчетного значения (наилучшей оценки) над учитываемыми обязательствами Группа осуществляет корректировку обязательств до наилучшей оценки. Обязательства Группы по страховым договорам НПО по состоянию на 31 декабря 2019 года откорректированы до наилучшей оценки и признаны достаточными. При этом величина корректировок не превышает страхового резерва фондов. Обязательства Группы по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, а также по договорам об обязательном пенсионном страховании признаны достаточными.

Анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств. При проведении проверки адекватности осуществляет выбор предположений, наилучшим образом отражающих будущие денежные потоки по пенсионным договорам с учетом информации, доступной на дату проведения проверки. Ключевыми допущениями, оказывающими влияние на размер обязательств и прибыль Группы, являются: ставка инвестиционной доходности и таблица смертности.

Снижение ставки инвестиционной доходности и, как следствие, ставки дисконтирования, ведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

Рост продолжительности жизни ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли, в том числе в следствие реализации страхового риска.

Анализ чувствительности результатов проверки адекватности проводился к изменению ключевых допущений для следующих допущений: уровня смертности (+10%/-10%) и ставке инвестиционной доходности (+1п.п./-1п.п.). Влияние оценивалось при изменении отдельных допущений при неизменных прочих предположениях, чтобы проанализировать влияние каждого допущения. Изменение данных факторов не показало превышения результатов проверки адекватности обязательств над балансовой стоимостью обязательств.

Ключевые допущения, использованные Группой при проведении проверки адекватности обязательств. При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров.

При расчете минимальной суммы обязательств Группа делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей. При выборе допущений Группа основывается на опыте, внутренних и внешних данных, включая финансовые показатели (индексы), и прочую доступную информацию. Актуарные допущения формируются на дату оценки. В дальнейшем допущения анализируются и актуализируются с целью обеспечения реалистичной оценки.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе облигаций со сроком погашения, соответствующему среднему периоду выплат.

Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений. Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Таблица смертности. Для целей проведения проверки адекватности обязательств Группа применяет следующие таблицы смертности: 1) таблицу, рекомендованную Саморегулируемой организацией актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» и основанную на сглаженной таблице смертности населения Российской Федерации от 2014 года с корректирующим коэффициентом, основанном на данных по смертности крупнейших НПФ; 2) таблицу смертности населения Российской Федерации от 2017 года. Выбор используемой таблицы определяется видом оцениваемых договоров, рекомендациями СРО «АПА», половозрастного состава и иных особенностей клиентской базы фонда.

Рост продолжительности жизни участников и застрахованных лиц ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли Группы.

Индексация назначенных пенсий. С учетом сложившейся практики Группы по индексации негосударственных пенсий, актуарной нормы доходности, используемые Группой при назначении пенсий и ожидаемой инвестиционной доходности Группы, индексация пожизненных пенсий при проверке адекватности обязательств не учитывалась.

Индексация назначенных срочных пенсий по инвестиционным договорам проводится Группой только при условии, что сумма на ИПС превышает размер обязательств перед участником. Увеличение индексации пенсий ведет к росту обязательств и снижению прибыли Группы.

Расходы. Допущения относительно будущих расходов учитывают текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров и темпа роста в дальнейшем. Темпы роста расходов на обслуживание приравнены к ожидаемым темпам инфляции в соответствии с долгосрочным прогнозом Министерства экономического развития РФ.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования:

	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>
Доходность	+1 п.п.	(509)	2,86%	+1 п.п.	(303)	2,04%
	-1 п.п.	547	-2,90%	-1 п.п.	321	-2,07%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(3)	0,02%	+10%	(53)	0,35%
	-10%	3	-0,02%	-10%	58	-0,38%
Стоимость обслуживания	+10%	35	-0,19%	+10%	28	-0,18%
	-10%	(35)	0,19%	-10%	(28)	0,19%
Вероятность расторжения договора	+1 п.п.	7	-0,04%	+1 п.п.	210	-1,36%
	-1 п.п.	(3)	0,02%	-1 п.п.	(236)	1,58%

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по инвестиционным договорам с НВГДВ по негосударственному пенсионному обеспечению:

	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>	<i>Изменение в предположениях</i>	<i>Изменение обязательств</i>	<i>В % от обязательств</i>
Доходность	+1 п.п.	(76)	4,82%	+1 п.п.	(66)	4,80%
	-1 п.п.	82	-5,21%	-1 п.п.	74	-5,39%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(15)	0,98%	+10%	(11)	0,83%
	-10%	13	-0,81%	-10%	13	-0,92%
Стоимость обслуживания	+10%	3	-0,20%	+10%	2	0,18%
	-10%	(3)	0,20%	-10%	(2)	-0,18%
Вероятность расторжения договора	+1 п.п.	16	-1,00%	+1 п.п.	69	-5,05%
	-1 п.п.	(27)	1,69%	-1 п.п.	(108)	7,86%

16. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности результатов проверки адекватности обязательств по договорам страхования по негосударственному пенсионному обеспечению:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Изменение в предположениях	Изменение обязательств	В % от обязательств	Изменение в предположениях	Изменение обязательств	В % от обязательств
	+1 п.п.	(41)	6,11%	+1 п.п.	(35)	5,68%
Доходность	-1 п.п.	47	-6,87%	-1 п.п.	39	-6,34%
Ожидаемый уровень смертности	+10%	(22)	3,28%	+10%	(16)	2,70%
Стоимость обслуживания	-10%	24	-3,61%	-10%	18	-2,89%
Вероятность расторжения договора	+10%	1	-0,12%	+10%	0,49	-0,08%
	-10%	(1)	0,12%	-10%	(0,49)	0,08%
	+1 п.п.	-	0,00%	+1 п.п.	-	0,00%
	-1 п.п.	-	0,00%	-1 п.п.	-	0,00%

Влияние изменений в допущениях анализировались при условии, что другие предположения остаются неизменными.

17. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состоит из следующих позиций:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	345	400
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	10 978	9 820
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4 760	4 565
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	3 918	3 379
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	1 775	1 306
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	319	201
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	166	327
Прочая задолженность по операциям страхования	40	42
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	11 323	10 220

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кредиторская задолженность ни по одному контрагенту не превышала 5% от величины капитала на конец отчетного периода.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выпущенные облигации	322	665
Депозитные сертификаты	58	58
Векселя	17	41
Выпущенные долговые ценные бумаги	397	764

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года номинал всех облигаций, выпущенных Группой, выражен в рублях РФ.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в примечании 35.

19. Прочие обязательства

Прочие обязательства состоят из следующих позиций:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	4 556	1 985
Обязательства по аренде	3 007	-
Расчеты по средствам отчислений от страховых премий	223	246
Кредиторская задолженность перед медицинскими учреждениями по обязательному медицинскому страхованию	313	735
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерскими операциями	9	6
Прочие обязательства	1 004	998
Прочие нефинансовые обязательства, в том числе:	3 688	2 822
Резерв на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков	2 619	2 319
Расчеты по обязательному медицинскому страхованию	417	20
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	310	223
Обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	88	92
Прочие обязательства	254	168
Итого прочие обязательства	8 244	4 807

Резервы на выплату бонусов и оплату неиспользованных отпусков включают резерв на выплату премий и годового бонуса в размере 1 930 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 773 млн. руб.), резерв под оплату неиспользованных отпусков в размере 689 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 546 млн. руб.). В обязательства по аренде не включаются расходы, связанные с переменными платежами по аренде. Переменные платежи по аренде признаются в составе общих и административных расходов (примечание 30).

20. Резервы – оценочные обязательства

Анализ изменений резервов – оценочных обязательств представлен ниже:

	<i>Резервы по прямому возмещению убытков</i>	<i>Прочие резервы – оценочные обязательства</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	1 865	85	1 950
Создание (восстановление) резервов	(139)	61	(78)
Использование резервов	(438)	-	(438)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	1 288	146	1 434
Создание (восстановление) резервов	966	810	1 776
Использование резервов	(891)	(805)	(1 696)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	1 363	151	1 514

В составе резервов по прямому возмещению убытков включены резервы:

- (i) под невозмещаемые страховщиком виновника судебные издержки по прямому возмещению убытков по ОСАГО по договорам, в которых Группа выступает страховщиком потерпевшего;
- (ii) по «нулевым» требованиям по прямому возмещению убытков;
- (iii) сюрвейерских расходов по прямому возмещению убытков.

Изменение данного резерва, а также фактически понесенные в периоде невозмещаемые судебные издержки признаются в составе прочих расходов по страхованию (примечание 27).

Прочие резервы-оценочные обязательства формируются под судебные иски, налоговые споры, программу лояльности, а также под ожидаемые кредитные убытки по выданным финансовым гарантиям.

21. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2019 года:

	<i>1 января 2019 года</i>	<i>Эффект от перехода на МСФО 16</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Займы и прочие привлеченные средства	4 765	-	-	196	4 961
Дивиденды к выплате	-	-	(10)	10	-
Выпущенные облигации	665	-	(343)	-	322
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	92	-	(21)	4	75
Платежи в отношении обязательств по аренде	-	3 314	(1 201)	894	3 007
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	5 522	3 314	(1 575)	1 104	8 365

Ниже представлены изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в течение 2018 года:

	<i>1 января 2018 года</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Займы и прочие привлеченные средства	4 583	-	182	4 765
Дивиденды к выплате	-	(9)	9	-
Выпущенные облигации	1 207	(542)	-	665
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	104	(13)	1	92
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	5 894	(564)	192	5 522

В столбец «Прочее» включена сумма начисленных, но невыплаченных процентов по обязательствам и прирост обязательств по аренде. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

22. Капитал

Ниже представлены изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций:

	<i>Количество выпущенных акций (штук)</i>	<i>Номинальная стоимость обыкновен- ных акций (млн. руб.)</i>	<i>Поправка на инфляцию</i>	<i>Собственные акции, выкупленные у акционеров</i>	<i>Итого</i>
По состоянию на 1 января 2018 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361
По состоянию на 31 декабря 2018 года	2 500 000 000	17 500	877	(16)	18 361
Эмиссия акций (конвертация в акции с большей номинальной стоимостью)	-	10 000	-	-	10 000
По состоянию на 31 декабря 2019 года	2 500 000 000	27 500	877	(16)	28 361

В ноябре 2019 года Материнская компания зарегистрировала увеличение уставного капитала до 27,5 млрд рублей. Увеличение уставного капитала произошло на основании решения годового общего собрания акционеров 7 июня 2019 года путем увеличения номинальной стоимости акций за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2019 года номинальная стоимость каждой акции составляет 11 рублей (на 31 декабря 2018 года: 7 рублей). Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены.

22. Капитал (продолжение)

Изменение прочих статей капитала включает следующие позиции:

	<i>Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		<i>Резерв пере- оценки основных средств</i>	<i>Прочие резервы</i>	<i>Накоп- ленное влияние курсовых разниц</i>	<i>Итого</i>
<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>	<i>Резерв- ный капитал</i>
По состоянию на 1 января 2019 года	3 805	(367)	2 733	(8)	(489)	5 674
Переоценка зданий	-	-	(48)	-	-	(48)
Налоговый эффект переоценки зданий	-	-	10	-	-	10
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	-	-	(12)	-	-	(12)
Доходы за вычетом расходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 073	-	-	-	2 073
Расходы за вычетом доходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия	-	(25)	-	-	-	(25)
Налоговый эффект от чистой прибыли по долговым ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход	-	(409)	-	-	-	(409)
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	(3)	-	(3)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	141	-	-	-	141
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерней компании	-	-	(99)	-	-	(99)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	-	-	-	-	(195)	(195)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	3 805	1 413	2 584	(11)	(684)	7 107

22. Капитал (продолжение)

	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв пере- оценки основных средств	Прочие резервы	Накоп- ленное влияние курсовых разниц	Итого	
Резерв- ный капитал	3 805	469	2 614	(4)	(720)	6 164
По состоянию на 1 января 2018 года						
Переоценка зданий	-	-	174	-	-	174
Налоговый эффект переоценки зданий	-	-	(33)	-	-	(33)
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие их выбытия, за вычетом налогов	-	-	(17)	-	-	(17)
Расходы за вычетом доходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(919)	-	-	-	(919)
Доходы за вычетом расходов по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия	-	31	-	-	-	31
Налоговый эффект от чистой прибыли по долговым ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход	-	177	-	-	-	177
Чистое изменение переоценки обязательств (активов) по пенсионному плану	-	-	-	(4)	-	(4)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	-	108	-	-	-	108
Перевод прочих компонентов капитала в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	-	(236)	-	-	-	(236)
Перевод резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	(5)	-	-	(5)
Курсовые разницы, возникшие при пересчете иностранных операций	-	3	-	-	231	234
По состоянию на 31 декабря 2018 года	3 805	(367)	2 733	(8)	(489)	5 674

22. Капитал (продолжение)

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражает движение резерва под ожидаемые кредитные убытки и переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Накопленное влияние курсовых разниц представляет собой совокупную корректировку по пересчету иностранных валют, которая отражает влияние пересчета данных финансовой отчетности иностранных дочерних компаний, номинированных в других валютах, являющихся функциональными валютами указанных дочерних компаний, в российские рубли, являющиеся валютой презентации, прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Резервный капитал создается в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальным законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. Указанный фонд был сформирован в соответствии с уставом Материнской компании и уставами дочерних компаний, предусматривающими создание резерва на эти цели.

23. Достаточность капитала

Управление капиталом имеет следующие цели: (i) соблюдение требований и нормативов, которые установлены законодательством и регулирующими органами; и (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности.

Операционная деятельность Группы должна осуществляться в соответствии с требованиями законодательства, в юрисдикциях которого находятся компании Группы. В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, и двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, Группой в полной мере соблюдены все внешние нормативные требования в отношении маржи платежеспособности, в отношении структуры, качества и стоимости активов (покрытие страховых резервов и собственных средств) по страховым компаниям Группы, в отношении размера собственных средств негосударственных пенсионных фондов. Дочерний Банк СОЮЗ (АО) рассчитывает капитал в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III») и в полной мере соблюдает все требования в отношении нормативов Банка России в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», включая уровень достаточности капитала. Контроль за соблюдением законодательных требований и нормативов осуществляется на ежеквартальной основе.

В таблице ниже представлен расчет фактической маржи платежеспособности по Материнской компании, выполненный по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Нормативный размер маржи платежеспособности	16 995	12 398
Фактический размер маржи платежеспособности	57 860	54 530
Отклонение фактического размера от нормативного	40 865	42 132
Отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	240%	340%
Нижняя граница отклонения фактического размера маржи платежеспособности от нормативного, %	100%	100%

23. Достаточность капитала (продолжение)

Капитал, управляемый Материнской компанией, определяется в соответствии с указанием Банка России № 4896-У «О методике определения величины собственных средств (капитала) страховщика (за исключением общества взаимного страхования)» от 3 сентября 2018 года и включает в себя уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности для страховых организаций, установленными в Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

В таблице ниже представлено сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, рассчитанного в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в отношении дочернего общества, осуществляющего страхование жизни:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Нормативный размер маржи платежеспособности	1 616	1 463
Фактический размер маржи платежеспособности	2 642	1 951
Отклонение фактического размера от нормативного	1 026	488
Отклонение фактического размера маржи от нормативного, %	63,49%	33,36%

В таблице ниже представлен расчет уровня достаточности капитала дочернего общества Банк СОЮЗ (АО) в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Базовый капитал	9 873	8 573
Дополнительный капитал	2 371	1 940
Собственные средства (капитал)	12 244	10 513
Активы, взвешенные с учетом риска	90 817	95 449
Норматив Н1.1 (%)	10,91%	9,01%
Норматив Н1.2 (%)	10,91%	9,01%
Норматив Н1.0 (%)	13,48%	11,01%

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала банка (норматив Н1.1), норматив достаточности основного капитала банка (норматив Н1.2), норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (норматив Н1.0) составляют 4,5%, 6,0% и 8,0%, соответственно. В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, и двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года нормативы достаточности капитала в отношении дочернего Банка СОЮЗ (АО) соответствовали законодательно установленному уровню.

В таблице ниже представлено сравнение нормативного размера собственных средств в отношении негосударственных пенсионных фондов с фактическим по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	<i>АО «НПФ «Социум»</i>	<i>АО «НПФ «Ингосстрах-Пенсия»</i>
Нормативный минимальный размер собственных средств	150	150
Размер собственных средств на 31 декабря 2019 года	222	345
Размер собственных средств на 31 декабря 2018 года	170	182

24. Премии, заработанные по договорам страхования, нетто перестрахование

Заработанные страховые премии по операциям страхования, сострахования, перестрахования состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Страховые премии по прямым договорам страхования и операциям сострахования, по страхованию иному, чем страхование жизни	111 096	91 867
Страховые премии по договорам, принятым в перестрахование, по страхованию иному, чем страхование жизни	7 017	5 373
Изменение резерва незаработанной премии	(6 209)	(6 626)
Возврат премий	(2 172)	(1 528)
Итого заработанные премии по операциям страхования, иного, чем страхование жизни	109 732	89 086
Страховые премии по операциям страхования, сострахования жизни	7 188	11 461
Изменение математического резерва по договорам страхования жизни	(1 230)	(10 745)
Итого заработанные премии по операциям страхования и сострахования жизни	5 958	716
Итого заработанные страховые премии по операциям страхования и сострахования	115 690	89 802

Страховые премии, переданные в перестрахование, состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Премии, переданные в перестрахование	17 079	12 477
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(223)	(339)
Возврат премий, переданных в перестрахование	(156)	(244)
Итого страховые премии, переданные в перестрахование, по договорам страхования, иного, чем страхование жизни	16 700	11 894
Премии по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	1	-
Итого страховые премии, переданные в перестрахование, по договорам страхования жизни	1	-
Итого страховые премии, переданные в перестрахование	16 701	11 894

25. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование

Выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Выплаты по прямым договорам страхования и операциям сострахования	50 486	41 638
Выплаты по договорам, принятым в перестрахование	5 334	3 351
Списание (восстановление) дебиторской задолженности по суммам, взысканным по судебным решениям	(53)	(3)
Итого выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования по договорам страхования, иного, чем страхование жизни	55 767	44 986
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые, по которым не формируется резерв незаработанной премии	3 605	404
Выкупные суммы	592	556
Итого выплаты по договорам страхования жизни	4 197	960
Итого выплаты по договорам страхования, сострахования и перестрахования	59 964	45 946

Изменение резервов убытков представлено ниже:

	2019 год	2018 год
Изменение резерва убытков	1 328	(935)
Изменение резерва расходов на урегулирование убытков	536	(27)
Итого изменение резервов убытков	1 864	(962)

25. Состоявшиеся убытки по договорам страхования, нетто-перестрахование (продолжение)

Расходы по урегулированию убытков состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Прямые расходы, в том числе:	1 642	1 836
расходы на проведение необходимых экспертиз, переговоров	780	781
расходы, взысканные судом со страховщика в пользу истца (страхователя, застрахованного, выгодоприобретателя)	810	991
прочие расходы	52	64
Косвенные расходы, в том числе:	987	983
расходы по заработной плате сотрудников, непосредственно участвующих в урегулировании убытков	980	980
прочие расходы	7	3
Итого расходов по урегулированию убытков, брутто-перестрахование	2 629	2 819
Доля перестраховщиков в расходах на урегулирование убытков	(77)	(131)
Итого расходов по урегулированию убытков нетто-перестрахование	2 552	2 688

Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков представлено ниже:

	2019 год	2018 год
Изменение доли перестраховщиков в резерве убытков	2 570	983
Изменение доли перестраховщиков в резерве расходов на урегулирование убытков	(2)	(8)
Итого изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	2 568	975

Доходы от регрессов, суброгаций, доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков, нетто-перестрахование представлены ниже:

	2019 год	2018 год
Доходы за вычетом расходов от регрессов и суброгаций	5 666	3 843
Доля перестраховщиков в доходах от регрессов и суброгаций	(1 618)	(40)
Доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков	729	550
Доля перестраховщиков в доходах за вычетом расходов, связанных с получением годных остатков	(2)	-
Итого доходы от регрессов, суброгаций, доходы за вычетом расходов, связанные с получением годных остатков, нетто-перестрахование	4 775	4 353

Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, нетто-перестрахование представлено ниже:

	2019 год	2018 год
Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам	324	109
Изменение доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(2)	(1)
Изменение оценки будущих поступлений от реализации годных остатков	51	63
Изменение доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений от реализации годных остатков	-	(1)
Итого изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам, нетто-перестрахование	373	170

26. Расходы по ведению операций по страхованию, нетто-перестрахование

	2019 год	2018 год
Расходы по ведению операций по договорам страхования жизни	1 733	1 109
Расходы по заключению договоров страхования иного, чем страхование жизни		
Вознаграждение страховым агентам, брокерам	20 281	14 212
Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	4 232	3 494
Перестраховочные комиссии перестрахователям	468	498
Перестраховочные комиссии по передаче договоров в перестрахование	(780)	(700)
Отчисления от страховых премий	929	779
Прочие расходы, связанные с заключением договоров	740	446
Итого	25 870	18 729
Изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(3 008)	(2 010)
Изменение отложенных аквизиционных доходов	(10)	42
Итого	(3 018)	(1 968)
Итого расходы по ведению страховых операций, нетто-перестрахование	24 585	17 870

Расходы на оплату труда работников и расходы на страховые взносы в государственные внебюджетные фонды включают в себя отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 945 млн. руб. (2018 год: 690 млн. руб.).

27. Прочие доходы и расходы по страхованию

Прочие доходы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Положительные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	2 393	2 306
Прочие доходы	105	96
Итого прочие доходы по страхованию	2 498	2 402

Прочие расходы по страхованию иному, чем страхование жизни состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Отрицательные разницы, возникающие при осуществлении расчетов по прямому возмещению убытков	2 485	2 365
Прочие расходы, связанные с прямым возмещением убытков	1 624	861
Прочие расходы	132	164
Итого прочие расходы по страхованию	4 241	3 390

28. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Процентные доходы по кредитам клиентам, в том числе	7 391	6 244
кредиты клиентам, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде	7 229	6 225
дебиторская задолженность по лизинговым контрактам	162	19
Процентные доходы по финансовым активам, в том числе:	12 012	9 616
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 002	1 050
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 998	3 159
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
- по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	3 663	3 183
- по займам, прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	349	558
- по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 977	1 662
по финансовой аренде	20	-
процентные доходы по депо сумм по договорам перестрахования	3	4
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	19 403	15 860

Процентные расходы состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	(3 620)	(3 108)
По обязательствам по аренде	(275)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(58)	(108)
Задолженность перед Агентством по страхованию вкладов	(371)	(357)
Задолженность по сделкам «РЕПО»	(190)	(89)
Средства, привлеченные от кредитных организаций	(22)	(15)
По займам и прочим привлеченным средствам	(13)	(12)
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(4 549)	(3 689)

29. Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами

Информация о доходах за вычетом расходов/(расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами за 2019 год и за 2018 год представлена ниже:

	2019 год	2018 год
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	2 740	(5 207)
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	2 668	(4 701)
- производные финансовые инструменты	156	29
- займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	(84)	(535)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	206	86
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами	2 946	(5 121)

30. Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, общие и административные расходы, амортизация

Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам, амортизация, общие и административные расходы состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и бонусы	9 100	7 986
Расходы по социальному страхованию	2 315	2 064
Прочие расходы по расчетам с сотрудниками	492	366
Расходы, отраженные в отношении пенсионного плана с установленными выплатами	9	7
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам	11 916	10 423
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования (примечание 13)	1 149	-
Амортизационные отчисления по основным средствам (примечание 13)	953	868
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	271	134
Амортизация	2 373	1 002
Расходы на информационные технологии	2 455	2 383
Реклама и маркетинг	1 192	1 134
Расходы по эксплуатации основных средств и другого имущества	1 109	786
Расходы на создание (восстановление) резервов — оценочных начислений	816	57
Юридические и консультационные услуги	628	543
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	566	516
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	544	300
Услуги банков	461	398
Расходы по аренде	422	1 990
Командировочные и сопутствующие расходы	152	162
Убыток от переоценки основных средств	137	113
Ремонт и техническое обслуживание транспортных средств	115	92
Представительские расходы	31	31
Расходы по страхованию	31	16
Штрафные санкции	17	5
Прочее	594	467
Общие и административные расходы	9 270	8 993

Расходы по социальному страхованию включают отчисления в государственный пенсионный фонд в сумме 1 611 млн. руб. (2018 год: 1 346 млн. руб.).

31. Прочие доходы

Прочие доходы состоят из следующих позиций:

	2019 год	2018 год
Доходы за вычетом расходов по медицинским услугам	2 160	2 148
Доходы за вычетом расходов по обязательному медицинскому страхованию	898	800
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	340	435
Доход от выбытия дочерних компаний	253	561
Дивиденды и доходы от участия	128	171
Коммиссионные доходы от доверительного управления активами	46	196
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов по условным обязательствам	6	-
Прочие доходы	521	271
Итого прочие доходы	4 352	4 582

32. Объединение бизнеса

В ноябре 2019 года Группа приобрела 100% акций компании ООО «МСК «Медика-Восток».

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость, признанная при объединении бизнеса
Денежные средства и их эквиваленты	81
Прочие активы	9
Требования по текущему налогу на прибыль	2
Нематериальные активы	144
Основные средства	52
Итого активы	288
Отложенные налоговые обязательства	26
Прочие обязательства	20
Итого обязательства	46
Итого идентифицируемые чистые активы	242
Гудвил, признанный при объединении бизнеса	9
Итого вознаграждение	251

При распределении цены приобретения был выделен нематериальный актив, представляющий собой клиентскую базу стоимостью 144 млн. руб. Клиентская база отвечает критериям для признания в качестве нематериального актива согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

В консолидированной отчетности на дату приобретения Группа признает гудвил в размере 9 млн. руб., представляющий собой превышение стоимости переданного возмещения над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов ООО «МСК «Медика-Восток».

Возмещение за 100% акций ООО «МСК «Медика-Восток» составляет 251 млн. руб.

	2019 год
Справедливая стоимость вознаграждения	
Денежные средства, выплаченные как часть вознаграждения	235
Задолженность по оплате оставшейся части вознаграждения	16
Итого вознаграждение	251
	2019 год
Движение денежных средств при приобретении	
Чистые денежные средства приобретенной дочерней компании	81
Денежные средства, выплаченные как часть вознаграждения	(235)
Чистый отток денежных средств	(154)

33. Базовая прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, подлежащей распределению между акционерами материнской компании, на средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций по состоянию на конец отчетного периода. Базовая и разведенная прибыль на акцию одинаковая ввиду отсутствия разводящего эффекта на акционерный доход.

	2019 год	2018 год
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	8 036	9 818
Средневзвешенное число находящихся в обращении обыкновенных акций (млн. штук)	2 499	2 499
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	3,22	3,93

34. Управление рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом, банковском и пенсионном бизнесе и является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, связанными с деятельностью Группы, являются страховой риск, кредитный риск, а также риски, связанные с ликвидностью и рыночными изменениями процентных ставок, курсов валют и акций. Информация о подверженности Группы данным рискам и политика Группы в отношении управления рисков раскрыта в соответствующих разделах ниже.

Структура корпоративного управления Материнской компании. Высшим органом управления Материнской компании является Общее собрание акционеров. Общее собрание акционеров принимает решения в пределах своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации об акционерных обществах и Уставом Материнской компании.

Законодательством Российской Федерации и уставом Материнской компании определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью Материнской компании осуществляется Генеральным директором – единоличным исполнительным органом, и Правлением – коллективным исполнительным органом. Исполнительные органы подотчетны Совету директоров и Общему собранию акционеров. Генеральный директор является председателем Правления компании. Правление избирается Советом директоров.

Структура корпоративного управления дочерних компаний. Высшими органами управления дочерних компаний являются Общее собрание акционеров у акционерных обществ и Единственный участник у обществ с ограниченной ответственностью. Эти органы управления принимают решения в пределах своей компетенции, определенной законодательством и Уставами дочерних компаний.

Общие собрания акционеров и Единственный участник избирают Советы директоров (Совет, Наблюдательный совет) – коллегиальные органы управления, контролирующие деятельность исполнительных органов и выполняющие иные функции, возложенные на них законодательством или Уставами дочерних компаний.

Законодательством и Уставами дочерних компаний определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров и Единственным участником, и решений, которые принимаются Советом директоров.

Руководство текущей деятельностью дочерних компаний осуществляются Генеральными директорами (Председателями Правлений) – единоличными исполнительными органами, и Правлениями (если предусмотрено законодательством и / или Уставами дочерних компаний) – коллективными исполнительными органами, которые избираются Советами директоров (Советами, Наблюдательными советами). Исполнительные органы подотчетны Советам директоров (Советам, Наблюдательным советам) и Общим собраниям акционеров (Единственному участнику).

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет директоров и Правление Материнской компании, а также соответствующие органы управления дочерних компаний несут ответственность за разработку, применение и поддержание системы внутреннего контроля в Группе, соответствующих характеру и масштабу ее операций.

Целью системы внутреннего контроля является обеспечение:

- (i) эффективности и результативности деятельности;
- (ii) полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- (iii) надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;

34. Управление рисками (продолжение)

- (iv) сохранности активов;
- (v) противодействия мошеннической или незаконной деятельности;
- (vi) соблюдения законодательства и внутренних организационно-распорядительных актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку системы контроля и мониторинг ее эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности системы внутреннего контроля Группы и на периодической основе вводит дополнительные контрольные процедуры или при необходимости вносит изменения в существующие контрольные процедуры.

В компаниях Группы разработана система стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- (i) требования к надлежащему распределению полномочий, в том числе независимую авторизацию операций;
- (ii) требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- (iii) соблюдение законодательных и нормативных требований;
- (iv) документирование средств контроля и процедур;
- (v) требования к периодической оценке стратегических и операционных рисков, с которыми сталкиваются компании Группы, и адекватности средств системы контроля и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- (vi) требования к отчетности об операционных рисках;
- (vii) разработку резервных планов по восстановлению деятельности в случае инцидента, повлекшего ее остановку;
- (viii) профессиональное развитие;
- (ix) нормы Кодекса этики и Кодекса корпоративного поведения;
- (x) снижение уровня рисков, в том числе путем перестрахования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированного контроля.

Мониторинг соблюдения внутренних стандартов осуществляется в том числе с помощью программы периодических проверок, выполняемых внутренними аудиторами (Службой внутреннего аудита). Внутренние аудиторы (Служба внутреннего аудита) независимы от руководства компаний Группы и подотчетны непосредственно Совету директоров (Наблюдательному совету, Совету). Результаты проверок внутренних аудиторов (Службы внутреннего аудита) обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности, выполнение бизнес-процессов и функций. Отчет о результатах проверок, выявленных недостатках и ходе выполнения корректирующих мероприятий доводится до сведения Комитета по аудиту, Совета директоров и высшего руководства Материнской компании и соответствующих компаний Группы.

Систему внутреннего контроля Материнской компании составляют:

- (i) Совет директоров и его комитеты, включая комитет по аудиту, а также комитеты, действующие в Материнской компании – комитет по страхованию и финансово-инвестиционный комитет;
- (ii) Служба внутреннего аудита, в чьи обязанности входит оценка эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и предоставление рекомендаций по их улучшению;
- (iii) Генеральный директор, Правление и главный бухгалтер;
- (iv) Группа риск-менеджмента, в функционал которой входит организация и сопровождение комплексной системы управления рисками, мониторинг и контроль показателей инвестиционных рисков и рисков по активам, контроль выполнения внутренних и внешних нормативов финансовой устойчивости, платежеспособности и достаточности капитала (собственных средств);
- (v) Управление оценки и контроля страховой деятельности, которое отвечает за анализ страховых рисков, контроль принятия решений о приеме на страхование крупных рисков, а также обоснованности крупных страховых выплат;
- (vi) Управление внутреннего контроля, выполняющее функции выявления комплаенс-риска, включая операционный и регуляторный риски, а также выявление, мониторинг и разработку комплекса мер, направленных на минимизацию рисков, противодействие мошенничеству, выявление конфликта интересов. В функции УВК также входит контроль соблюдения прав клиентов путем анализа обращений клиентов и статистики жалоб в целях выявления основных причин их возникновения и разработки предложений по корректирующим мерам;

34. Управление рисками (продолжение)

- (vii) Инвестиционный департамент, основной задачей которого является формирование инвестиционного портфеля и управление им с целью получения максимального инвестиционного дохода при соблюдении принципов инвестиционной политики Материнской компании, Бюджета по инвестиционной деятельности (в т.ч. соблюдение лимитной ведомости по структуре активов, по рейтингам, ликвидности и валютной позиции), внутренних нормативов, а также законодательных ограничений по инвестированию средств страховых резервов и собственных средств Компании. Департамент актуарных расчетов, ответственный за разработку и соблюдение политики формирования страховых резервов, актуарный анализ страховой деятельности и перестраховочной защиты, тарификацию, планирование и бюджетирование страховой деятельности;
- (viii) Департамент анализа и защиты информации, выполняющий функцию всесторонней защиты интересов Общества через выявление и пресечение злоупотреблений, проверку надежности сотрудников, клиентов, партнеров и финансово-кредитных учреждений, осуществление контроля за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности;
- (ix) Специальное подразделение, ответственное за соблюдение правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

За проведение мероприятий по управлению риском отвечает «владелец риска» — руководитель подразделения или член Правления, функциональные обязанности которого предусматривают управление соответствующим риском и в распоряжении которого находится достаточное количество ресурсов. Помимо «владельцев риска», в процессе управления тем или иным риском принимает участие каждый сотрудник и руководитель, в зависимости от уровня предоставленных ему полномочий.

Процедуры, связанные с системой внутреннего контроля и управления рисками, являются неотъемлемой составной частью бизнес-процессов и закреплены в многочисленных регламентах, описывающих бизнес-процессы Материнской компании. Ответственность за обновление этих документов лежит на соответствующих подразделениях. Функции контроля за их исполнение возложены на подразделения, непосредственно участвующие в бизнес-процессах, а также на подразделения, исполняющие контрольные функции.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Материнской компании соответствуют указанным требованиям.

В пенсионных фондах Группы в соответствии с требованиями п.1 ст.14 Федерального закона (№ 75-ФЗ) от 7 мая 1998 года «О негосударственных пенсионных фондах» организована и действует система управления рисками, связанными с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 4 июля 2016 года № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

Руководство считает, что Материнская компания и Группа соответствуют законодательным требованиям, установленным к системе внутреннего контроля, включая требования к Службе внутреннего аудита (внутренним аудиторам), и система внутреннего контроля соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых операций.

Система управления рисками. Одним из приоритетов Группы является постоянное развитие системы управления рисками в соответствии с изменениями ландшафта рисков. Управление рисками представляет собой непрерывный процесс, в котором принимают участие все сотрудники, подразделения и руководство компаний Группы. Данный подход позволяет оперативно реагировать на изменение ландшафта рисков и принимать меры по управлению возникающими рисками.

В Группе создана система управления рисками и четко определены сферы полномочий Совета директоров Материнской компании, профильных комитетов и Правления, Наблюдательного совета Банка, а также подразделений, в чьи функции входят непосредственное управление конкретными рисками и надзор за эффективностью функционирования всей системы в целом. Кроме этого, разработана четкая организационная структура, во главе которой стоит Правление и профильные комитеты, с документальным оформлением делегируемых полномочий и обязанностей. Установлены основные принципы и порядок, определяющие готовность Группы к принятию рисков и управление рисками в Группе, а также внутренний контроль и система внутренних регламентирующих документов. Данные принципы, в частности, включают следующее: лимиты на андеррайтинг, лимиты собственного удержания и требования к участникам перестраховочной защиты Группы, а также инвестиционную политику, кредитную политику, основные принципы управления валютными рисками и рисками ликвидности.

34. Управление рисками (продолжение)

Страховой риск. Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых резервов. На данный риск влияет частота убытков, их существенность, превышение фактических выплат над первоначальными оценками и последующее изменение первоначальной оценки резерва. Подробный анализ допущений, чувствительности и достаточности страховых резервов приведен в примечании 15.

В целях управления страховым риском Группа устанавливает тарифы по страховым продуктам, контролирует концентрацию страхового риска путем установления соответствующих лимитов на этапе андеррайтинга и использования перестрахования, устанавливает процедуры по одобрению сделок.

Тарификация и андеррайтинг. Установление тарифов происходит двумя различными способами. По видам бизнеса, в которых каждый объект страхования уникален и отсутствует достаточное количество статистики (как, например, в промышленном страховании или страховании судов), тарифы назначают андеррайтеры. По тем линиям бизнеса, в которых объекты страхования более однородны и есть достаточное количество статистики (например, автострахование, медицинское страхование), ценообразование происходит с участием актуариев.

Группа тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, вводит нормативы и ограничения в отношении лиц, наделенных правом принятия рисков, а также характера и допустимых лимитов риска. Мониторинг лимитов осуществляется непрерывно. В Группе действует жесткий порядок анализа убытков с целью оценки возможности урегулирования по всем новым и текущим претензиям, а также расследования возможного мошенничества при предъявлении убытков к возмещению. Кроме того, Группа проводит политику активного управления и оперативного урегулирования убытков в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Группу.

Для минимизации рисков в корпоративных видах страхования решение о приеме на страхование наиболее крупных рисков принимается коллегиальным органом – Комитетом по страхованию, который также принимает решения об установлении лимитов на отдельные виды или группы рисков, а также привлекает различные внутренние службы для более глубокого анализа принимаемых рисков.

Адекватность тарифов по массовым видам страхования проверяется путем ежеквартального мониторинга портфеля, в рамках которого анализируется ряд показателей: убыточность, средний размер убытка и частота наступления страховых случаев в отдельных сегментах и в разрезе основных тарифных факторов. Например, в автостраховании анализ проводится в разрезе стоимости, марки, модели и территориальной принадлежности автомобиля, а также возраста, стажа, пола и семейной принадлежности водителя. Кроме того, учитывается прогнозируемая инфляция по соответствующим видам убытков. Такой анализ наряду с анализом структуры портфеля в целом позволяет не только своевременно корректировать тарифы, но и проводить селекцию портфеля в целях привлечения наиболее прибыльных сегментов.

По массовым видам страхования при построении тарифной системы используется статистика о произошедших убытках за ряд предыдущих лет. Данные анализируются, разбиваются на однородные группы в зависимости от различных факторов и в дальнейшем используются для расчета тарифов. Анализ производится различными способами, в том числе, отдельно по частоте наступления убытка и среднему размеру убытка (тяжести) с применением обобщенной линейной модели (ОЛМ).

По корпоративным видам страхования информация по произошедшим убыткам также учитывается в ценообразовании. Однако, в отличие от розничных видов, где производится обновление модели ОЛМ, в корпоративных видах страхования эта зависимость выражена неявно, поэтому для установления тарифов проводится дополнительная экспертная работа совместно актуариями и андеррайтерами.

Контроль кумуляции рисков происходит на этапе возобновления договоров обязательной перестраховочной защиты: в морском страховании договоры обязательной перестраховочной защиты покрывают убытки, не только произошедшие в результате одного страхового случая, но и по событию. Аналогичные условия договоров имеют место и в имущественном страховании. В автостраховании риск кумуляции (катастрофический риск) контролируется при перезаключении договора катастрофической защиты.

Концентрация страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни. Размер страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни, прежде всего по осуществлению страховых выплат, рассчитывается с использованием стандартных актуарных моделей прогнозирования убытков по каждому основному виду страхования. Указанные методы учитывают временные колебания, частоту возникновения, серьезность убытков и условия их урегулирования и позволяют проводить экстраполяцию развития убытков по каждому году на основании имеющихся данных прошлых лет.

34. Управление рисками (продолжение)

Перестрахование осуществляется на различных условиях (квотное перестрахование, эксцедент убыточности, эксцедент убытка) с различными лимитами удержаний в зависимости от вида страхования и территории. Суммы к возмещению от перестраховщиков рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при оценке соответствующих страховых резервов, и представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как доли перестраховщиков в страховых резервах.

Операции исходящего перестрахования подвержены кредитному риску, и при этом суммы, возмещаемые по договорам, переданным в перестрахование, оцениваются на обесценение каждую отчетную дату. Группа осуществляет на постоянной основе мониторинг финансового состояния перестраховщиков и проверяет операции перестрахования на периодической основе.

Анализ страховых резервов по основным видам страхования представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Доля перестраховщиков в		Страховые резервы, нетто	Доля перестраховщиков в		Страховые резервы, нетто
	Страховые резервы	страховых резервах		Страховые резервы	страховых резервах	
Автострахование (КАСКО и ОСАГО)	49 455	(288)	49 167	42 841	(146)	42 695
Транспортное страхование (кроме КАСКО и ОСАГО)	15 300	(6 042)	9 258	16 795	(7 364)	9 431
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	13 537	(3 441)	10 096	13 003	(4 609)	8 394
Личное страхование	6 914	(437)	6 477	5 580	(510)	5 070
Страхование жизни	29 653	-	29 653	27 883	-	27 883
Итого (примечание 15)	114 859	(10 208)	104 651	106 102	(12 629)	93 473

Географическая концентрация страховых резервов представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Доля перестраховщиков в		Страховые резервы, нетто	Доля перестраховщиков в		Страховые резервы, нетто
	Страховые резервы	страховых резервах		Страховые резервы	страховых резервах	
Россия	102 908	(7 766)	95 142	94 810	(9 595)	85 215
Прочие страны	8 379	(1 749)	6 630	7 279	(1 926)	5 353
Еврозона	3 572	(693)	2 879	4 013	(1 108)	2 905
Итого (примечание 15)	114 859	(10 208)	104 651	106 102	(12 629)	93 473

Группа размещает риски в перестрахование в странах, характеризующихся наиболее стабильными условиями, в частности, в европейских странах, что позволяет обеспечивать высокий уровень качества страховой защиты.

К Евроне отнесены страны, отнесенные к макроэкономическому региону «Европа» согласно Приложению Д Общероссийского классификатора стран мира, утвержденному постановлением Росстандарта РФ от 14 декабря 2001 года №529-ст.

Кредитный риск. Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредита, неиспользованных кредитных линий и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Группа осуществляет управление кредитным риском путем определения, утверждения и регулярного контроля лимитов вложений в финансовые инструменты, выпущенные одним контрагентом или группой контрагентов. Такие лимиты утверждаются и пересматриваются соответствующими коллегиальными органами управления на регулярной основе.

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых активов. Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на следующих компонентах:

34. Управление рисками (продолжение)

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Группа ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

Весь срок – максимальный период, за который должны рассчитываться ожидаемые кредитные убытки.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка от приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

Прогнозная информация – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки.

Оценка ожидаемых кредитных убытков: методы расчета. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Для оценки балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки.

Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента. В общих случаях основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- (i) наличие просроченной задолженности более 30 дней (просрочка задолженности более 30 дней является опровержимым доказательством значительного повышения кредитного риска);
- (ii) значительные изменения внешнего кредитного рейтинга;
- (iii) идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий по договору и др.).

Для кредитов, выданных юридическим лицам:

- (i) просрочка платежа на 30 дней;
- (ii) однократно или повторно реструктурировать задолженность;
- (iii) заемщик отнесен к 4-й категории, согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», при условии, что на момент признания актива, он классифицировался выше 4-й категории;
- (iv) актив, по которому Уполномоченным органом Банка принято решение о присвоении статуса «потенциально-проблемная задолженность»;

34. Управление рисками (продолжение)

Для кредитов, выданных физическим лицам:

- (i) просрочка платежа на 30 дней;
- (ii) наличие 2-х и более просрочек длительностью до 5 дней за последние 180 дней.

Выявление указанных критериев является опровержимым свидетельством значительного ухудшения кредитного качества кредита (кредитов, предоставленных заёмщику) по сравнению с моментом его первоначального признания. В отдельных случаях при наличии мотивированного суждения профильных подразделений, согласованного со службой риск-менеджмента, выявленные критерии могут не рассматриваться в качестве свидетельства обесценения.

Финансовый актив считается **кредитно-обесцененным**, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. В общих случаях признаками кредитного обесценения финансового актива являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- (i) значительных финансовых затруднениях эмитента или заёмщика;
- (ii) нарушении условий договора, таким как дефолт или просрочка платежа;
- (iii) предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заёмщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заёмщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заёмщика;
- (iv) покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки и т.д.;
- (v) признание клиента банкротом (введение в отношении клиента одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве).;

Для кредитов, выданных юридическим и физическим лицам:

- (i) просрочка заёмщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- (ii) заёмщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - Банку пришлось реструктурировать задолженность заёмщика юридического лица три и более раз, или реструктуризация осуществлялась в условиях наличия неисполненных обязательств заёмщика юридического лица;
 - Банку пришлось реструктурировать задолженность заёмщика физического лица;
 - Банк предъявил к заёмщику требования о досрочном возврате кредита;
 - заёмщик признан банкротом (введение в отношении клиента одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве);
 - заёмщик отнесен к 5-й категории согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования - кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» при условии, что на момент признания актива, он классифицировался выше 5-й категории;
 - актив, по которому Уполномоченным органом Банка принято решение о присвоении статуса актива «проблемная задолженность».

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события – причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий.

В отношении финансовых активов, не являющихся обесцененными, ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение одного или двух разных временных периодов в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заёмщика с момента первоначального признания. Для этого подхода используется трехэтапная модель оценки ожидаемых кредитных убытков:

- (i) Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

34. Управление рисками (продолжение)

- (ii) Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- (iii) Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- (iv) Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.
- (v) Улучшение кредитного качества финансового актива, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первому этапу, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания. Восстановление кредитного качества обесцененного финансового актива до уровня риска, относящегося к первому этапу, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Группа использует следующие подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- (i) оценка на индивидуальной основе;
- (ii) оценка на портфельной или групповой основе: риск по активу оценивается на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска, применяются одинаковые параметры кредитного риска (вероятность дефолта, убыток в случае дефолта);
- (iii) оценка с использованием внешних рейтингов.

Индивидуальная оценка проводится для финансовых активов с уникальными характеристиками кредитного риска. Данная оценка проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Группа определяет, как минимум, два возможных исхода для каждого финансового актива, один из которых приводит к кредитному убытку, несмотря на вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

Оценка на портфельной основе преимущественно проводится для следующих видов кредитов: кредиты, выданные юридическим лицам (стандартное кредитование, специализированное кредитование, кредиты лизинговым компаниям и т.д.), межбанковские кредиты, кредиты физическим лицам и кредиты, выданные предприятиям МСБ. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные об убытках за прошлые периоды и прогнозная макроэкономическая информация. Оценка на групповой основе с использованием информации за прошлые периоды производится с использованием статистики просрочек платежей и с учетом прогнозных данных, если применимо. Данный подход преимущественно используется для дебиторской задолженности и долговых финансовых инструментов, по которым отсутствует оценка риска внешними рейтинговыми агентствами и уникальные характеристики кредитного риска.

Оценка на основе внешних рейтингов преимущественно используется для долговых ценных бумаг, межбанковских кредитов, кредитов, выданных государству, депозитов. Оценка кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска с использованием внешних рейтингов производится на основании оценки уровней риска внешними рейтинговыми агентствами: Standard & Poor's (S&P), Fitch Ratings (Fitch), Moody's Investors Servis (Moody's), Эксперт РА (RA Expert), Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА). Унификация рейтингов перечисленных рейтинговых агентств производится с использованием таблицы соответствия рейтингов в унифицированный рейтинг S&P. Вероятность дефолта на базе рейтинга определяется с использованием таблицы вероятностей дефолта эмиссии или эмитента по методике S&P.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и всего срока обращения финансового актива:

- (i) 12-месячная вероятность дефолта – расчетная вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев (или в течение оставшегося срока финансового инструмента, если он меньше 12 месяцев). Этот параметр используется для расчета 12-месячных кредитных убытков. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.

34. Управление рисками (продолжение)

- (ii) Вероятность дефолта за весь срок – расчетная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Этот параметр используется для расчета ожидаемых кредитных убытков за весь срок для кредитов Этапа 2 или Этапа 3. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.

Вероятность дефолта рассчитывается по формуле:

$$FCPD_t = 1 - (1 - FCPD_i) \left(\frac{1 - FCPD_{i+1}}{1 - FCPD_i} \right)^{\frac{t - t_i}{t_{i+1} - t_i}},$$

где t – точный срок от отчетной даты до даты погашения ($t_i \leq t < t_{i+1}$);

t_i – полное количество лет до погашения;

t_{i+1} – полное количество лет до погашения плюс 1 год;

$FCPD_i$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_i ;

$FCPD_{i+1}$ – Значение PD в данном рейтинге в год t_{i+1} .

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание в отношении размера убытка по дефолтному активу. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения.

Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- (i) оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- (ii) расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- (iii) индивидуальное определение убытка от обеспечения в зависимости от разных факторов и сценариев.

В отношении активов, обеспеченных недвижимостью, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами, например, РЕПО, убыток в случае дефолта рассчитывается на основании конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозируемая залоговая стоимость, скидки при продаже за прошлые периоды и другие факторы.

В отношении определенных сегментов портфеля корпоративных кредитов, обеспеченных и необеспеченных розничных продуктов убыток в случае дефолта, рассчитывается на совокупной основе исходя из последних имеющихся статистических данных о возмещении.

Коэффициент кредитной конверсии для неиспользованных кредитных линий, открытых для юридических лиц, кредитных карт, выданных физическим лицам, и финансовых гарантий определяется на основе статистического анализа задолженности на момент дефолта.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества. Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Балансовая стоимость финансовых активов, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным активам.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами («Standard&Poor's» (S&P), «Moody's», или «Fitch»). Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- (i) финансовые активы с рейтингом от AAA до BBB (по шкале, используемой S&P, или аналогичной шкале, используемой другими агентствами, упомянутыми выше), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом, рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;

34. Управление рисками (продолжение)

- (ii) финансовые активы с рейтингом от BB до B, а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- (iii) финансовые активы с рейтингом от CCC и ниже, а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом суверенного кредитного рейтинга страны, где расположен данный актив, а также иной информации, находящейся в распоряжении руководства Группы.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности может возникнуть либо в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, либо в результате невыполнения контрагентом обязательства по договору, либо при наступлении срока платежа по обязательству по договору страхования ранее ожидаемого, либо в результате неспособности получения ожидаемых денежных средств.

Основным риском ликвидности, которому подвергается страховой сегмент Группы, является ежедневное обращение к ее источникам свободных средств в связи с необходимостью оплаты страховых убытков.

Управление риском ликвидности осуществляется через систему управления денежными потоками. основополагающим принципом инвестиционной деятельности является принцип сбалансированности активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков. Данный принцип реализуется через формирование прогнозной структуры активов, которая соответствует прогнозной структуре пассивов (обязательства и капитал) по срокам исполнения обязательств и валютным позициям. С этой целью производится перспективное прогнозирование поступлений и платежей компании с использованием разнообразных методов, включая методы математической статистики и математического моделирования, и построения на период планирования прогноза изменений структуры обязательств, основную часть которых составляют страховые резервы и капитал, в разрезе валютных позиций и сроков исполнения обязательств.

В страховом сегменте Группы структура размещения инвестиционных активов в краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от года до 3 лет) и долгосрочные (свыше 3 лет) финансовые инструменты формируется с учетом временной структуры страховых резервов и обязательств. Контроль за сбалансированностью активов и обязательств в разрезе валютных позиций и сроков осуществляется на регулярной основе.

Основная часть депозитов Группы размещены на условиях, подразумевающих возможность их досрочного расторжения, что является главным инструментом защиты против риска ликвидности в случае наступления каких-либо непредвиденных обстоятельств.

В банковской деятельности с целью ограничения риска ликвидности руководство обеспечило диверсификацию источников привлечения денежных средств финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банковский сектор также владеет портфелем активов, которые могут быть оперативно реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

Пенсионные фонды поддерживают необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. В договорах доверительного управления средствами пенсионных накоплений устанавливаются требования к соответствию объема ликвидных активов годовому графику вывода средств, к поддержанию объема ликвидных активов на заданном уровне, как определенный процент от рыночной стоимости портфеля.

34. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	<i>До 3</i>	<i>От 3</i>	<i>От 1 года</i>	<i>От 3 до</i>	<i>Свыше</i>	<i>На</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев до</i>	<i>до 3 лет</i>	<i>5 лет</i>	<i>5 лет</i>	<i>неопреде-</i>	<i>Итого</i>
		<i>1 года</i>				<i>ленный</i>	
						<i>срок</i>	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	38 490	-	-	-	-	-	38 490
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	-	671	671
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	17 062	30 342	14 479	7 006	1 161	1 592	71 642
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7 220	22 325	1 420	-	-	1 592	32 557
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 501	1 842	1 161	718	47	-	5 269
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	8 341	6 175	11 898	6 288	1 114	-	33 816
	1 069	-	-	-	-	-	1 069
Кредиты клиентам	14 387	10 204	13 130	7 348	6 141	2 857	54 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10 041	24 913	2 524	2 868	4	370	40 720
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	7 454	1 903	27 185	10 125	5 584	315	52 566
	2 479	-	-	-	-	-	2 479
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	14 860	6 225	51	10	-	-	21 146
Прочие финансовые активы	596	90	87	-	-	-	773
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 186	2 386	1 162	651	359	-	5 744
Итого финансовые активы	104 076	76 063	58 618	28 008	13 249	5 805	285 819
Обязательства							
Задолженность по сделкам «РЕПО»	3 372	-	-	-	-	-	3 372
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 230	-	-	-	-	-	1 230
Средства, привлеченные от кредитных организаций	123	-	-	-	-	-	123
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	21 764	17 854	28 975	50	70	-	68 713
Страховые резервы	12 552	16 112	19 688	7 644	5 175	-	61 171
Обязательства по договорам пенсионного страхования	1 172	280	2 789	2 659	16 945	-	23 845
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 736	609	3	-	-	-	9 348
Выпущенные долговые ценные бумаги	68	-	8	-	321	-	397
Средства, привлеченные от государственных организаций	4 961	-	-	-	-	-	4 961
Резервы – оценочные обязательства	317	711	452	34	-	-	1 514
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.: обязательства по аренде	1 598	1 162	1 384	149	263	-	4 556
	284	927	1 384	149	263	-	3 007
Итого финансовые обязательства	55 893	36 728	53 299	10 536	22 774	-	179 230
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	48 183	39 335	5 319	17 472	(9 525)	5 805	106 589
Совокупный избыток ликвидности	48 183	87 518	92 837	110 309	100 784	106 589	-
Потенциальные будущие финансовые обязательства							
Гарантии выданные	1 198	-	-	-	-	-	1 198
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	10 625	-	-	-	-	-	10 625
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	3 829	-	-	-	-	-	3 829
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	15 652	-	-	-	-	-	15 652

34. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов и финансовых обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>До 3</i>	<i>От 3</i>	<i>От 1 года</i>	<i>От 3 до</i>	<i>Свыше</i>	<i>На</i>	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев до</i>	<i>до 3 лет</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>5 лет</i>	<i>неопреде-</i>	<i>Итого</i>
		<i>1 года</i>				<i>ленный</i>	
						<i>срок</i>	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	29 917	-	-	-	-	-	29 917
Обязательные резервы в Банке России	-	-	-	-	-	616	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	10 718	21 349	23 882	8 081	2 627	1 813	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 486	15 397	13 381	-	-	1 813	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	1 546	2 646	10	863	-	-	5 065
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	4 686	3 306	10 491	7 218	2 627	-	28 328
Кредиты клиентам	3 922	-	-	-	-	-	3 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 807	10 261	17 874	8 789	8 553	2 121	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	6 248	19 641	4 197	4 007	-	92	34 185
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 963	5 949	10 020	12 052	8 863	290	46 137
Прочие финансовые активы	454	-	-	-	-	-	454
Доля перестраховщиков в страховых резервах	12 842	5 986	41	21	2	-	18 892
Итого финансовые активы	508	1	-	-	-	-	509
	1 912	3 870	2 197	229	119	-	8 327
	73 915	67 057	58 211	33 179	20 164	4 932	257 458
Обязательства							
Задолженность по сделкам «РЕПО»	5 166	-	-	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	298	-	-	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	22 687	11 752	26 641	39	97	-	61 216
Страховые резервы	10 685	15 050	19 025	9 158	4 571	-	58 489
Обязательства по договорам пенсионного страхования	884	269	2 224	2 180	14 177	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 913	693	1	-	-	-	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	76	5	12	7	664	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 765	-	-	-	4 765
Резервы – оценочные обязательства	302	736	364	31	1	-	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 806	174	5	-	-	-	1 985
Итого финансовые обязательства	50 895	28 679	53 037	11 415	19 510	-	163 536
Чистый избыток/(разрыв) ликвидности	23 020	38 378	5 174	21 764	654	4 932	93 922
Совокупный избыток ликвидности	23 020	61 398	66 572	88 336	88 990	93 922	-
Потенциальные будущие финансовые обязательства							
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 750	-	-	-	-	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	49	168	373	163	16	-	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	9 898	168	373	163	16	-	10 618

34. Управление рисками (продолжение)

Просроченные кредиты клиентам отражены для целей анализа выше в колонке «На неопределенный срок».

Средства, привлеченные от физических и юридических лиц, распределены в таблице по анализу ликвидности в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на счетах клиентов.

В состав финансовых активов и обязательств не входят доля перестраховщика в резерве незаработанной премии, резерв незаработанной премии, отложенные расходы/доходы по заключению договоров страхования и другие активы и обязательства, которые не являются обусловленными договором правами и обязательствами получить или передать денежные средства или иной финансовый актив другому предпрятию.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных потоков к погашению.

	<i>От 3 месяцев</i>					<i>Итого</i>
	<i>До 3 месяцев</i>	<i>до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	
Задолженность по сделкам «РЕПО»	3 372	-	-	-	-	3 372
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 230	-	-	-	-	1 230
Средства, привлеченные от кредитных организаций	123	-	-	-	-	123
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	65 145	2 733	3 508	33	58	71 477
Страховые резервы	12 580	16 333	21 218	8 564	6 677	65 372
Обязательства по договорам пенсионного страхования	1 172	280	2 789	2 659	16 945	23 845
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	8 736	609	3	-	-	9 348
Выпущенные долговые ценные бумаги	78	27	79	71	922	1 177
Средства, привлеченные от государственных организаций	5 033	-	-	-	-	5 033
Резервы - оценочные обязательства	317	711	452	34	-	1 514
Прочие финансовые обязательства, в т.ч.: обязательства по аренде	1 643	1 302	1 541	217	624	5 327
	329	1 067	1 541	217	624	3 778
Итого балансовые финансовые обязательства	99 429	21 995	29 590	11 578	25 226	187 818
Гарантии выданные	1 198	-	-	-	-	1 198
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	10 625	-	-	-	-	10 625
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	3 829	-	-	-	-	3 829
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	15 652	-	-	-	-	15 652

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>От 3 месяцев</i>					<i>Итого</i>
	<i>До 3 месяцев</i>	<i>до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	
Задолженность по сделкам «РЕПО»	5 166	-	-	-	-	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	298	-	-	-	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	54 984	1 227	6 966	16	97	63 290
Страховые резервы	10 717	15 214	20 650	10 473	6 114	63 168
Обязательства по договорам пенсионного страхования	884	269	2 224	2 180	14 177	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	7 913	693	1	-	-	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	94	61	312	-	1 980	2 447
Средства, привлеченные от государственных организаций	44	131	5 033	-	-	5 208
Резервы - оценочные обязательства	302	736	364	31	1	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 806	174	5	-	-	1 985
Итого балансовые финансовые обязательства	83 286	18 505	35 555	12 700	22 369	172 415
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 750	-	-	-	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	49	168	373	163	16	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	9 898	168	373	163	16	10 618

34. Управление рисками (продолжение)

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода.

Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
До востребования и менее 1 месяца	10 267	9 696
От 1 до 3 месяцев	3 718	4 428
От 3 до 12 месяцев	25 560	17 159
От 1 года до 5 лет	3 003	2 038
Средства физических лиц (примечание 14.2)	42 548	33 321

Рыночный риск. Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате колебания валютных курсов (валютный риск), рыночных процентных ставок (риск изменения процентных ставок) и рыночных цен (ценовой риск). При этом такое изменение стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данного конкретного инструмента или его эмитента, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Группа структурирует рыночный риск по уровням с применением комплексной политики, которая определяет факторы, представляющие рыночный риск для Группы. Политика определяет структуру распределения активов и лимитов в портфеле; показатели диверсификации по типу инструмента; устанавливает пределы чистого риска по каждому контрагенту или группе контрагентов и порядок мониторинга концентрации риска. Группа следит за соблюдением политики в отношении рыночного риска и пересматривает ее на предмет соответствия изменяющейся конъюнктуры; периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, а также устанавливает и соблюдает соответствующие лимиты и нормы в отношении ограничения убытков (устанавливаются ограничения на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit). Для управления средствами пенсионных накоплений установлены ограничения рисков на уровень средневзвешенных потерь (устанавливается в процентах от рыночной стоимости имущества), уровень концентрации на одного контрагента, уровень концентрации на выпуски облигаций, уровень концентрации по секторам экономики. Контроль ограничения рисков осуществляется на регулярной основе, а также независимо со стороны специализированного депозитария. В рамках ежеквартального стресс-тестирования проводится тест на финансовую устойчивость пенсионных фондов (достаточность собственных средств) в соответствии с требованиями и сценариями, разработанными Банком России.

(1) **Валютный риск.** Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в разных иностранных валютах. Существенная часть операций Группы приходится на договоры страхования, обязательства по которым выражены в российских рублях, в долларах США, в Евро и в прочих валютах.

Валютный риск представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Группы мобилизовать средства в валюте для выполнения своих обязательств. Управление валютным риском осуществляется с целью соблюдения сбалансированной валютной позиции между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте.

Управление активами и обязательствами Группы осуществляется через соблюдение баланса между активами и обязательствами, выраженными в одной валюте, а также установление и контроль лимитов по открытым позициям. Кроме того, профильными комитетами Материнской компании и дочернего банка устанавливаются лимиты для различных видов финансовых активов.

Для банковского сегмента Группа устанавливает лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях Банка России. Позиции отслеживаются ежедневно. Для страхового сегмента норматив открытой валютной позиции устанавливаются не реже одного раза в год и контролируется ежемесячно. Исходя из установленного норматива, а также с учетом текущей валютной структуры страховых резервов и обязательств компании формируется структура размещения инвестиционных активов в различные валюты.

Соотношение валютных и рублевых инструментов в составе краткосрочных инвестиций управляется на основе анализа текущего и прогнозного соотношения валютных активов и пассивов компании, ретроспективного анализа динамики валютных курсов, официальных прогнозов и прогнозов аналитических агентств и ведущих финансовых институтов, и сопоставления этих данных с текущими уровнями рублевых и валютных процентных ставок.

Компании Группы придерживаются достаточно консервативного подхода в вопросе сбалансированности активов и пассивов в разрезе валютных позиций и сроков, не позволяя существенных отклонений от сбалансированной позиции, что позволяет свести влияние данного риска к минимуму.

34. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29 476	4 421	4 468	125	38 490
Обязательные резервы в Банке России	671	-	-	-	671
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	61 620	8 556	641	825	71 642
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	31 308	119	354	776	32 557
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 286	822	155	6	5 269
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч:	26 026	7 615	132	43	33 816
<i>финансовые переданные без прекращения признания</i>	1 069	-	-	-	1 069
Кредиты клиентам	53 101	966	-	-	54 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	35 026	5 647	46	1	40 720
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в т.ч:	47 407	4 387	55	717	52 566
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	2 281	-	-	198	2 479
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	17 169	2 176	1 012	789	21 146
Прочие финансовые активы	763	3	-	7	773
Доля перестраховщиков в страховых резервах	1 488	4 050	131	75	5 744
Итого финансовые активы	246 721	30 206	6 353	2 539	285 819
Обязательства					
Задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	3 190	182	3 372
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 230	-	-	-	1 230
Средства, привлеченные от кредитных организаций	-	123	-	-	123
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	64 957	2 925	762	69	68 713
Страховые резервы	42 074	16 277	2 017	803	61 171
Обязательства по договорам пенсионного страхования	23 845	-	-	-	23 845
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6 957	1 678	605	108	9 348
Выпущенные долговые ценные бумаги	397	-	-	-	397
Средства, привлеченные от государственных организаций	4 961	-	-	-	4 961
Резервы – оценочные обязательства	1 514	-	-	-	1 514
Прочие финансовые обязательства	4 404	127	7	18	4 556
Итого финансовые обязательства	150 339	21 130	6 581	1 180	179 230
Нетто-позиция	96 382	9 076	(228)	1 359	106 589
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(557)	557	-	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	95 825	9 633	(228)	1 359	106 589
Потенциальные будущие финансовые обязательства					
Гарантии выданные	1 198	-	-	-	1 198
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	10 597	9	19	-	10 625
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	3 829	-	-	-	3 829
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	15 624	9	19	-	15 652

34. Управление рисками (продолжение)

Информация об уровне валютного риска для Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года с разделением финансовых активов и обязательств по основным валютам представлена ниже (информация представлена в рублях):

	Рубль	Долл. США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	25 129	3 107	1 249	432	29 917
Обязательные резервы в Банке России	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч.:	57 344	7 372	2 949	805	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	33 563	187	554	773	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	4 888	160	16	1	5 065
- долговые ценные, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч.:	18 893	7 025	2 379	31	28 328
<i>финансовые переданные без прекращения признания</i>	2 824	-	1 098	-	3 922
Кредиты клиентам	48 612	1 792	1	-	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	29 337	4 750	65	33	34 185
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч.:	40 396	4 596	483	662	46 137
<i>финансовые активы, переданные без прекращения признания</i>	183	-	-	271	454
Дебиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	13 388	4 162	900	442	18 892
Прочие финансовые активы	508	1	-	-	509
Доля перестраховщиков в страховых резервах	4 051	4 048	134	94	8 327
Итого финансовые активы	219 381	29 828	5 781	2 468	257 458
Обязательства					
Задолженность по сделкам «РЕПО»	3 564	312	1 033	257	5 166
Обязательства по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 078	-	-	-	1 078
Средства, привлеченные от кредитных организаций	251	46	1	-	298
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	57 117	2 376	1 606	117	61 216
Страховые резервы	39 864	15 776	2 050	799	58 489
Обязательства по договорам пенсионного страхования	19 734	-	-	-	19 734
Кредиторская задолженность по операциям страхования, страхования и перестрахования	3 849	3 777	870	111	8 607
Выпущенные долговые ценные бумаги	759	-	5	-	764
Средства, привлеченные от государственных организаций	4 765	-	-	-	4 765
Резервы – оценочные обязательства	1 434	-	-	-	1 434
Прочие финансовые обязательства	1 828	142	7	8	1 985
Итого финансовые обязательства	134 243	22 429	5 572	1 292	163 536
Нетто-позиция	85 138	7 399	209	1 176	93 922
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(8)	(12)	20	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	85 130	7 387	229	1 176	93 922
Потенциальные будущие финансовые обязательства					
Гарантии выданные	1 158	-	-	-	1 158
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	6 634	89	27	-	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	1 941	-	-	-	1 941
Арендные обязательства	769	-	-	-	769
Итого потенциальные будущие финансовые обязательства	10 502	89	27	-	10 618

Иностранные валюты представлены, главным образом, долларом США и Евро, но также включают валюты прочих стран. Основные денежные потоки Группы (доходы и операционные расходы) выражены главным образом в рублях. В результате потенциальные колебания обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро могут отрицательно сказываться на балансовой стоимости монетарных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США и евро.

По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях, долларах США является положительной, а совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в евро, является отрицательной. По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупная чистая позиция по финансовым активам и обязательствам, выраженным в российских рублях, долларах США и евро, является положительной.

34. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ влияния возможных изменений курсов иностранных валют на статьи доходов, расходов и капитала. Влияние на статьи капитала представлено с учетом корректировок для целей налогообложения.

<i>Валюта</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Изменение в переменных параметрах</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>	<i>Изменение в переменных параметрах</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
Долл. США	+30%	2 723	2 178	+10%	740	592
Евро	+30%	(68)	(54)	+10%	21	17
Долл. США	-30%	(2 723)	(2 178)	-10%	(740)	(592)
Евро	-30%	68	54	-10%	(21)	(17)

- (2) *Риск изменения процентных ставок.* Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Изменение рыночных процентных ставок прямо отражается на доходности инвестиционного портфеля Группы. Для управления процентным риском проводится среднесрочный и долгосрочный анализ рыночных тенденций и последующее моделирование с целью формирования оптимального по дюрации инвестиционного портфеля. Управление уровнем дюрации и своевременная ребалансировка инвестиционного портфеля позволяют нивелировать процентный риск и получить дополнительный инвестиционный доход.

Если бы на 31 декабря 2019 года среднерыночные процентные ставки были на 1% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 776 млн. руб. (2018: на 829 млн. руб.) больше из-за увеличения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие компоненты собственного капитала (резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) составили бы на 1 069 млн. руб. (2018: на 1 098 млн. руб.) больше в результате увеличения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Если бы на 31 декабря 2019 года среднерыночные процентные ставки были на 1% выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 770 млн. руб. (2018: на 821 млн. руб.) меньше из-за снижения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие компоненты собственного капитала (резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) составили бы на 1 069 млн. руб. (2018: на 1 098 млн. руб.) меньше в результате снижения стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Изменение среднерыночных процентных ставок по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и депозитам в банках с переменным процентным доходом не оказывает существенного влияния на статьи доходов и расходов и капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

- (3) *Ценовой риск.* Ценовой риск Группы связан с финансовыми активами и обязательствами, стоимость которых подвержена колебаниям в результате изменения рыночных цен. Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Управление такими рисками осуществляется путем установления целей и ограничений в отношении инвестиций и контроля за ними, создания планов диверсификации, лимитов в отношении инвестиции и ограничениями на размер максимально допустимого убытка Stop-Loss и максимальной прибыли Take-profit.

По результатам проведенного Группой анализа чувствительности был сделан вывод о том, что основными объектами ценового риска являются инвестиции в корпоративные и котируемые акции. На основе имеющихся данных прошлых лет руководство Группы полагает, что колебания цен являются следствием нормальных возможных изменений уровня рыночных индексов.

Если бы на 31 декабря 2019 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 1 397 млн. руб. меньше в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 1 181 млн. руб. меньше в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом отложенного налога на прибыль.

34. Управление рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2018 года цены на акции были на 20% меньше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год до налогообложения составила бы на 1 074 млн. руб. меньше в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а прочие компоненты собственного капитала составили бы на 917 млн. руб. меньше в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и корпоративных акций, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за вычетом отложенного налога на прибыль.

35. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости. Общие принципы в отношении оценки справедливой стоимости и описание используемых Группой уровней иерархии справедливой стоимости представлено в примечании 5.

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	80 750	2 562	9 974	93 286
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	28 941	1 805	9 974	40 720
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	28 941	636	8 545	38 122
-корпоративные облигации	16 662	636	-	17 298
-гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	-	-	8 265	8 265
-государственные облигации	4 127	-	-	4 127
-корпоративные акции	5 697	-	280	5 977
-муниципальные облигации	2 455	-	-	2 455
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	1 429	1 429
Производные финансовые инструменты	-	1 169	-	1 169
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	51 809	757	-	52 566
-корпоративные облигации	38 671	119	-	38 790
-государственные облигации	11 092	-	-	11 092
-муниципальные облигации	1 731	-	-	1 731
-иностранные государственные облигации	-	638	-	638
-корпоративные акции	315	-	-	315
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 230	-	-	1 230
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка:	1 230	-	-	1 230
-обязательство по возврату проданного обеспечения	-	-	7 973	7 973
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	1 184	1 184
Инвестиционное имущество	-	-	1 184	1 184
Земля и здания	-	-	6 789	6 789

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Справедливая стоимость по уровням исходных данных</i>			<i>Итого справедливая стоимость</i>
	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	
	68 250	2 337	9 735	80 322
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	23 970	1 332	8 883	34 185
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	23 970	275	7 327	31 572
-корпоративные облигации	11 586	268	-	11 854
-гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	-	-	7 165	7 165
-государственные облигации	6 024	-	-	6 024
-корпоративные акции	3 973	7	162	4 142
-муниципальные облигации	2 387	-	-	2 387
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	1 556	1 556
Производные финансовые инструменты	-	1 057	-	1 057
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	44 280	1 005	852	46 137
-корпоративные облигации	25 882	387	852	27 121
-государственные облигации	17 340	-	-	17 340
-муниципальные облигации	731	-	-	731
-иностраные государственные облигации	37	618	-	655
-корпоративные акции	290	-	-	290
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 078	-	-	1 078
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка:	1 078	-	-	1 078
-обязательство по возврату проданного обеспечения	-	-	9 037	9 037
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиционное имущество	-	-	1 141	1 141
Земля и здания	-	-	7 896	7 896

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 562		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 805		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	636		
корпоративные облигации	636	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
Производные финансовые инструменты	1 169	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	757		
иностранные государственные облигации	638	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
		Каскад трех методов в соответствии с Методикой определения стоимости рублевой облигации Ценового Центра НКО АО НРД - метод фактических цен, метод экстраполяции индексов	Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки
	5	метод факторного разложения	Подтверждаемые рыночными исходные данные
корпоративные облигации	114	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 337		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 332		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	275		
корпоративные облигации	268	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
корпоративные акции	7	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
Производные финансовые инструменты	1 057	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1 005		
иностранные государственные облигации	618	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные
		Каскад трех методов в соответствии с Методикой определения стоимости рублевой облигации Ценового Центра НКО АО НРД - метод фактических цен, метод экстраполяции индексов	Средневзвешенная цена сделок, показатели облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки
	342	метод факторного разложения	Подтверждаемые рыночными исходные данные
корпоративные облигации	45	Рыночный подход	Подтверждаемые рыночными исходные данные

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9 974				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	9 974				
			Годовой темп роста базового актива	+ 5 п.п.	1 667
			Годовое среднеквадратическое отклонение базового актива	- 5 п.п.	(804)
			Ставка	+ 5 п.п.	228
		Метод Монте-Карло для базового актива, метод	дисконтирования будущих денежных потоков	- 5 п.п.	(76)
		дисконтированных денежных средств	Ожидаемая доходность актива	+ 1 п.п.	(151)
гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	8 265	Метод капитализации денежного потока	Справедливая стоимость объектов недвижимости с учетом прав собственности на земельный участок	- 1 п.п.	156
		Сравнительный метод	Бухгалтерская стоимость собственного капитала	+ 1 п.п.	(11)
		Метод отраслевых мультипликаторов	Справедливая стоимость составимого актива	- 10 п.п.	12
		Рыночный подход с использованием котировок на составимые активы		+ 1 п.п.	10
корпоративные акции	280			- 10 п.п.	(10)
				+ 1 п.п.	-
займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 429			- 1 п.п.	-
				+ 10%	142
				- 10%	(142)

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>	<i>Обоснованные изменения</i>	<i>Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9 735				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	8 883				
			Годовой темп роста базового актива	+ 5 п.п.	2 040
			Годовое среднеквадратическое отклонение базового актива	- 5 п.п.	(430)
			Ставка	+ 5 п.п.	372
		Метод Монте-Карло для базового актива, метод	дисконтирования будущих денежных потоков	- 5 п.п.	(97)
		дисконтированных средств	Ожидаемая доходность актива	+ 1 п.п.	(186)
гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	7 165	Метод капитализации денежного потока	Справедливая стоимость собственного капитала	- 1 п.п.	194
		Рыночный подход с использованием котировок на сопоставимые активы	Бухгалтерская стоимость	+ 1 п.п.	(9)
корпоративные акции	162	Метод отраслевых мультипликаторов	Справедливая стоимость сопоставимого актива	- 1 п.п.	16
займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 556	Рыночный подход с использованием котировок на сопоставимые активы	Справедливая стоимость сопоставимого актива	+ 10%	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	852				
		Метод дисконтированных потоков денежных средств	Ставка дисконтирования будущих денежных потоков	- 1 п.п.	(22)
корпоративные облигации	852	Рыночные котировки			23

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2019 год:

<i>Характер перевода</i>	<i>Причины перевода</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>
Из Уровня 1			
- на Уровень 2	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков	1	34
Из Уровня 2			
- на Уровень 1	Рыночные котировки	-	284
Итого по состоянию на 31 декабря 2019 года		1	318

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2018 год:

<i>Характер перевода</i>	<i>Причины перевода</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>
Из Уровня 1			
- на Уровень 2	<i>Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков</i>	-	342
Из Уровня 1			
- на Уровень 3	<i>Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных</i>	2 733	-
Из Уровня 2			
- на Уровень 1	<i>Рыночные котировки</i>	50	-
Итого по состоянию на 31 декабря 2018 года		2 783	342

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2019 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Гибридные (комбинированные) финансовые активы	Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	Долговые ценные бумаги
По состоянию на 1 января 2019 года	162	7 165	1 556	852
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(579)	1 101	(84)	-
Наращенные процентные доходы	-	155	158	-
Проценты полученные	-	(156)	(201)	-
Приобретение	697	-	-	-
Перевод на 1 уровень	-	-	-	(852)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	280	8 265	1 429	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2019 года	(579)	1 450	(84)	-

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2018 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Гибридные (комбинированные) финансовые активы	Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	Долговые ценные бумаги
По состоянию на 1 января 2018 года	-	16 848	-	-
Реклассификация на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	160	-	-	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	2	(1 814)	(535)	151
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(7)
Наращенные процентные доходы	-	821	158	32
Проценты полученные	-	(898)	(110)	(20)
Приобретение	-	2 652	2 043	696
Реализация	-	(10 444)	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018 года	162	7 165	1 556	852
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	2	(854)	(535)	(7)

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)</i>		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	37 678	67 148	64 667	169 493	164 972
Денежные средства и их эквиваленты	4 869	33 621	-	38 490	38 490
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	32 809	33 527	6 072	72 408	71 642
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах	-	32 557	-	32 557	32 557
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	687	4 582	5 269	5 269
- займы выданные	-	-	3 943	3 943	3 943
- расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	687	-	687	687
- прочее	-	-	639	639	639
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	32 809	283	1 490	34 582	33 816
- корпоративные облигации	12 482	239	1 490	14 211	13 795
- государственные облигации	17 107	-	-	17 107	16 875
- муниципальные облигации	3 220	-	-	3 220	3 103
- иностранные государственные облигации	-	44	-	44	43
Кредиты клиентам	-	-	57 822	57 822	54 067
Прочие финансовые активы	-	-	773	773	773
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	324	76	77 331	77 731	82 122
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	72 775	72 775	77 169
- средства, привлеченные от физических лиц	-	-	42 228	42 228	42 548
- прочие срочные заемные средства от других юридических лиц	-	-	22 071	22 071	26 165
- сделки репо	-	-	3 372	3 372	3 372
- средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 981	4 981	4 961
- прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	123	123	123
Выпущенные долговые ценные бумаги	324	76	-	400	397
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 556	4 556	4 556

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)</i>	<i>Существенных ненаблюдаемых х исходных данных (Уровень 3)</i>		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	27 763	63 379	59 758	150 900	149 301
Денежные средства и их эквиваленты	1 866	28 051	-	29 917	29 917
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 897	35 328	7 115	68 340	68 470
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах	-	35 077	-	35 077	35 077
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	40	5 025	5 065	5 065
- займы выданные	-	-	3 519	3 519	3 519
- расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	-	40	-	40	40
- прочее	-	-	1 506	1 506	1 506
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 897	211	2 090	28 198	28 328
- корпоративные облигации	9 874	179	2 090	12 143	12 215
- государственные облигации	12 802	-	-	12 802	12 832
- муниципальные облигации	3 221	-	-	3 221	3 249
- иностранные государственные облигации	-	32	-	32	32
Кредиты клиентам	-	-	52 134	52 134	50 405
Прочие финансовые активы	-	-	509	509	509
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	672	99	72 612	73 383	74 194
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	-	70 627	70 627	71 445
- средства, привлеченные от физических лиц	-	-	33 079	33 079	33 321
- прочие срочные заемные средства от других юридических лиц	-	-	27 293	27 293	27 895
- сделки репо	-	-	5 165	5 165	5 166
- средства, привлеченные от государственных организаций	-	-	4 792	4 792	4 765
- прочие средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	298	298	298
Выпущенные долговые ценные бумаги	672	99	-	771	764
Прочие финансовые обязательства	-	-	1 985	1 985	1 985

35. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не отраженных по справедливой стоимости и отнесенных в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости, применялся метод дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования в рамках следующих допущений:

- (i) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования: по автокредитам – 13,75% (рубли) и 9,78% (доллары), по ипотечным кредитам – 12,66% (рубли) и 10,69% (доллары), по потребительским кредитам – 14,89% (рубли) и 12,36% (доллары) (на 31 декабря 2018 года: по автокредитам – 16,00% (рубли) и 9,80% (доллары), по ипотечным кредитам – 11,36% (рубли) и 11,88% (доллары), по потребительским кредитам – 14,81% (рубли) и 12,36% (доллары);
- (ii) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным юридическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования: по кредитам, выданным крупным предприятиям – 10,86% (рубли) и 4,91% (иностранная валюта), по кредитам, выданным малым и средним предприятиям – 17,00% (рубли) (на 31 декабря 2018 года: по кредитам, выданным крупным предприятиям – 11,07% (рубли) и 4,73% (иностранная валюта), по кредитам, выданным малым и средним предприятиям – 17,00% (рубли);
- (iii) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования 7,37% (рубли) и 0,94% (иностранная валюта) (на 31 декабря 2018 года: 7,24% (рубли) и 0,68% (иностранная валюта);
- (iv) для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам юридических лиц использовались средние ставки дисконтирования 7,37% (рубли) и 0,94% (иностранная валюта) (на 31 декабря 2018 года: 6,55% (рубли) и 2,83% (иностранная валюта).

Справедливая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах была принята равной их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочих финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости и принята равной их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности.

36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Аналогичные соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными финансовыми инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы, или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «РЕПО», сделок «РЕПО» с КСУ, сделок «обратного РЕПО», производных финансовых инструментов. Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	11 237	-	11 237	(11 314)	-	(77)
Всего финансовых активов	11 237	-	11 237	(11 314)	-	(77)
Сделки «РЕПО»	(3 372)	-	(3 372)	3 548	-	176
Всего финансовых обязательств	(3 372)	-	(3 372)	3 548	-	176

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	1 215	-	1 215	(1 193)	-	22
Всего финансовых активов	1 215	-	1 215	(1 193)	-	22
Сделки «РЕПО»	(4 227)	-	(4 227)	4 376	-	149
Всего финансовых обязательств	(4 227)	-	(4 227)	4 376	-	149

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имеет КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2018 года номинальная стоимость КСУ, переданных в обеспечение по сделкам «РЕПО» с КСУ составила 939 млн. руб., балансовая стоимость связанных обязательств составила 939 млн. руб. Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 14.1.

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Задолженность по сделкам «РЕПО».

36. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе: активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО» – амортизированная стоимость и справедливая стоимость.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.

<i>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</i>	<i>Чистая сумма</i>	<i>Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении</i>	<i>Балансовая стоимость в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовый актив/обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете</i>	<i>Прим.</i>
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	11 237	Денежные средства и их эквиваленты	11 237	-	7.1
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(3 372)	Задолженность по сделкам «РЕПО»	(3 372)	-	14.1, 7.4, 7.7

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>Виды финансовых активов/ финансовых обязательств</i>	<i>Чистая сумма</i>	<i>Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении</i>	<i>Балансовая стоимость в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовый актив/обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете</i>	<i>Прим.</i>
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 215	Денежные средства и их эквиваленты	1 215	-	7.1
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО», включая сделки с КСУ	(5 166)	Задолженность по сделкам «РЕПО»	(5 166)	-	14.1, 7.4, 7.7

37. Операции со связанными сторонами

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

В течение 2019-2018 годов и по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года связанными с Группой сторонами являлись:

- **Ключевой управленческий персонал**, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, включая Генерального директора и заместителей Генерального директора Материнской компании и ключевых руководящих сотрудников дочерних компаний;
- **Прочие связанные стороны** – к данной категории связанных сторон Группа относит акционеров, а также прочие стороны, связанные с Группой через акционеров. Прочие связанные стороны включают компании, оказывающие значительное влияние на Группу;
- **Совместные предприятия.**

В ходе своей обычной деятельности Группа проводила операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Операции Группы со связанными сторонами включали: операции на основании договоров страхования и перестрахования, операции на основании договоров об оказании сюрвейерских услуг; операции по привлечению средств от юридических и физических лиц, выдаче кредитов и операции с иностранной валютой.

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2019 год и 2018 год представлены ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Активы						
Кредиты клиентам	5	-	5	18	1	19
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	1	272	273	-	136	136
Доля перестраховщиков в резервах по страхованию иному, чем страхование жизни	-	534	534	-	946	946
Прочие активы	1	21	22			
	7	827	834	18	1 083	1 101
Обязательства						
Резервы по страхованию иному, чем страхование жизни	3	135	138	3	46	49
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	-	980	980	-	314	314
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	259	22	281	248	81	329
Отложенные аквизиционные доходы	-	7	7	-	11	11
Прочие обязательства	259	1	260	206	1	207
	521	1 145	1 666	457	453	910

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кредиты, выданные связанным сторонам, не являются обесцененными.

	2019 год			2018 год		
	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Доходы и расходы						
Премии, заработанные по договорам страхования, иному чем страхование жизни	7	52	59	5	28	33
Доля перестраховщиков в премиях, подписанных по договорам страхования	-	(872)	(872)	-	(926)	(926)
Произошедшие убытки, нетто перестрахование	(1)	88	87	(1)	636	635
Доходы от заключения договоров перестрахования	-	129	129	-	127	127
Процентные доходы по кредитам клиентам	1	3	4	1	-	1
Процентные расходы	(7)	(2)	(9)	(8)	(1)	(9)
Прочие операционные расходы за вычетом доходов / (доходы за вычетом расходов)	(14)	-	(14)	(10)	(1)	(11)
Комиссионные доходы	-	9	9	1	4	5
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	1	(4)	(3)	2	22	24
Итого	(13)	(597)	(610)	(10)	(111)	(121)

Остатки на внебалансовых счетах (представлены гарантиями выданными) по операциям с прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года составили 100 млн. руб. (31 декабря 2018 года: 123 млн. руб.).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включало заработную плату и прочие выплаты и составило, с учетом выплат на социальное страхование, в 2019 году 729 млн. руб. (в 2018 году: 531 млн. руб.). Расходы на формирование резервов под бонусы и отпуска по ключевому управленческому персоналу, с учетом выплат на социальное страхование, за 2019 год составили 281 млн. руб. (за 2018 год: 224 млн. руб.). Расходы на отчисления в государственный пенсионный фонд по ключевому управленческому персоналу за 2019 год составили 71 млн. руб. (за 2018 год: 52 млн. руб.).

38. Договорные и условные обязательства

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Обязательства кредитного характера. У Группы имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Ниже приведены договорные и условные финансовые обязательства кредитного характера:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям по предоставлению кредитов	10 625	6 750
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	3 829	1 941
Гарантии выданные	1 198	1 158
Итого обязательства кредитного характера	15 652	9 849
Резерв под обеспечение обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных	(2)	(8)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	15 650	9 841

Группа выдает банковские гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Суммы, отраженные в таблице в части договорных и условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость обеспечения исполнения обязательств по контрактам и гарантий выданных составляет 30 млн. руб. (на 31 декабря 2018: 17 млн. руб.).

Обязательства Группы по предоставлению кредитов и кредитных линий корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 9 759 млн рублей неиспользованных лимитов, по предоставлению кредитов розничным клиентам — 866 млн. рублей неиспользованных лимитов по предоставлению кредитов. Резервы по обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий отражены в составе корпоративного и розничного кредитных портфелей и составляют 38,7 млн рублей и 13 млн рублей соответственно. Оценка резервов по обязательствам по предоставлению кредитов (неиспользованные лимиты) соответствует ожиданиям в отношении использования заемщиками права на получение кредита в рамках обязательства Группы по предоставлению кредитов, которая будет использована на протяжении 12 месяцев после отчетной даты (при оценке 12-месячных ожидаемых кредитных убытков) и в течение ожидаемого срока действия обязательства по предоставлению займов (при оценке ожидаемых кредитных убытков за весь срок). В случае обязательств по предоставлению займов Группа рассматривает изменения риска наступления дефолта по кредиту (заемщику), к которому относится обязательство по предоставлению кредита. По состоянию на 31 декабря 2019 года все обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий корпоративным и розничным клиентам имеют стандартное качество. В отношении всех условных обязательств в виде предоставленных банковских гарантий по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не было выявлено признаков значительного увеличения кредитного риска или обесценения.

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке. Сумма таких обязательств по договорам аренды по срокам погашения на 31 декабря 2018 года составляла: до одного года 217 млн. руб., от одного года до пяти лет — 536 млн. руб., более 5 лет — 16 млн. руб.

Юридические вопросы. В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа оценила условные обязательства по незавершенным судебным разбирательствам в сумме 243 млн. руб. (на 31 декабря 2018 года: 281 млн. руб.).

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода; (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В отдельную категорию выделены активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2019 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 490	-	-	38 490
Обязательные резервы в Банке России	671	-	-	671
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	71 642	-	-	71 642
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	32 557	-	-	32 557
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность:	5 269	-	-	5 269
займы выданные	3 943	-	-	3 943
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	687	-	-	687
прочие	639	-	-	639
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	33 816	-	-	33 816
корпоративные облигации	13 795	-	-	13 795
государственные облигации	16 875	-	-	16 875
муниципальные облигации	3 103	-	-	3 103
иностранные государственные облигации	43	-	-	43
Кредиты клиентам	54 067	-	-	54 067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	40 720	-	40 720
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	-	38 122	-	38 122
корпоративные облигации	-	17 298	-	17 298
гибридные (комбинированные) финансовые инструменты	-	8 265	-	8 265
корпоративные акции	-	5 977	-	5 977
государственные облигации	-	4 127	-	4 127
муниципальные облигации	-	2 455	-	2 455
- займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	1 429	-	1 429
- производные финансовые инструменты	-	1 169	-	1 169
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	52 566	-	52 566
корпоративные облигации	-	38 790	-	38 790
государственные облигации	-	11 092	-	11 092
муниципальные облигации	-	1 731	-	1 731
иностранные государственные облигации	-	638	-	638
корпоративные акции	-	315	-	315
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за вычетом резерва, в том числе:	-	-	21 146	21 146
- дебиторская задолженность по страхованию жизни	-	-	87	87
- дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	21 059	21 059

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

	Оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	-	12 930	12 930
дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	4 210	4 210
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	-	2 226	2 226
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	-	1 330	1 330
дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	-	275	275
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	88	88
Прочие финансовые активы	773	-	-	-	773
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	5 744	5 744
Итого финансовые активы	165 643	52 566	40 720	26 890	285 819

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

	Оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29 917	-	-	-	29 917
Обязательные резервы в Банке России	616	-	-	-	616
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	68 470	-	-	-	68 470
- депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 077	-	-	-	35 077
- займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность:	5 065	-	-	-	5 065
займы выданные	3 519	-	-	-	3 519
расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	40	-	-	-	40
прочие	1 506	-	-	-	1 506
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	28 328	-	-	-	28 328
корпоративные облигации	12 215	-	-	-	12 215
государственные облигации	12 833	-	-	-	12 833
муниципальные облигации	3 249	-	-	-	3 249
иностранные государственные облигации	31	-	-	-	31
Кредиты клиентам	50 405	-	-	-	50 405
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	-	34 185	-	34 185
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	-	-	31 572	-	31 572
корпоративные облигации	-	-	11 854	-	11 854
гибридные (кабинированные) финансовые инструменты	-	-	7 165	-	7 165
государственные облигации	-	-	6 024	-	6 024
корпоративные акции	-	-	4 142	-	4 142
муниципальные облигации	-	-	2 387	-	2 387
- Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	-	-	1 556	-	1 556
- Производные финансовые инструменты	-	-	1 057	-	1 057

39. Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

	Оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (обязательно)	Активы и обязательства, вытекающие из договоров страхования	Общая стоимость, отраженная в учете
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:					
корпоративные облигации	-	46 137	-	-	46 137
государственные облигации	-	27 121	-	-	27 121
муниципальные облигации	-	17 340	-	-	17 340
иностранные государственные облигации	-	731	-	-	731
корпоративные акции	-	655	-	-	655
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования, за вычетом резерва, в том числе:	-	290	-	-	290
- дебиторская задолженность по страхованию жизни	-	-	-	18 892	18 892
- дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни, в том числе:	-	-	-	90	90
дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	-	-	-	18 802	18 802
дебиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	-	12 365	12 365
дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	-	-	-	3 864	3 864
дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	-	-	-	1 370	1 370
дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	-	-	-	748	748
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	351	351
Прочие финансовые активы	509	-	-	104	104
Доля перестраховщиков в страховых резервах	-	-	-	-	509
	-	-	-	8 327	8 327
Итого финансовые активы	149 917	46 137	34 185	27 219	257 458

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Группы, за исключением страховых резервов, обязательств по договорам пенсионного страхования и обязательств по аренде, отражаются по амортизированной стоимости.

40. События после отчетной даты

Субординированный долг, предоставленный Группе Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ») в 2010 году в сумме 5 000 млн. рублей (примечание 14.3), был полностью погашен в марте 2020 года.

В марте 2020 года Группа, в рамках осуществления мероприятий по реализации добровольного предложения о приобретении у остальных акционеров акций АО «ММСЗ», увеличила свою долю участия в обществе до 97,65%.

В конце 2019 года поступила информация из Китайской Народной Республики о распространении вируса COVID-19 (далее – «вирус»). По состоянию на 31 декабря 2019 года данные о случаях заболевания вирусом, имеющиеся в распоряжении Всемирной организации здравоохранения, являлись ограниченными. В течение первых месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру, и его негативное воздействие увеличилось. Данные события могут привести к росту претензий по таким видам страхования как ДМС, страхование путешественников, риски перебоя в производстве и других. Также существует вероятность снижения объемов страховых премий, подписываемых через каналы продаж, требующие личного взаимодействия со страхователем. Группа подготовила оценку потенциального эффекта указанных событий на величину обязательств по договорам страхования жизни и признала его незначительным (поскольку число застрахованных в возрастной группе 70 лет и старше является незначительным) и, согласно, публично-доступным данным число заболевших в Российской Федерации на момент подготовки анализа составляет менее 7 000 человек. Однако, как и в других странах, ожидается, что число случаев заболевания может существенно увеличиться в ближайшие месяцы.

На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, а также снижение цен на нефть и газ. В связи с колебанием курса российского рубля может увеличиться величина средней выплаты по автострахованию.

Руководство считает, что описанные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты. На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы принимало все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.