

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с МСФО и
аудиторское заключение независимого
аудитора**

за период, закончившийся 31 декабря 2018 года

Москва | 2019



СОДЕРЖАНИЕ

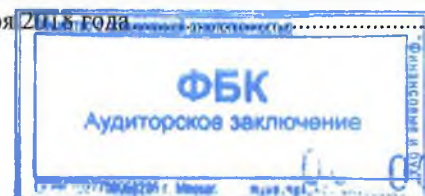
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	14
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3	Основы представления отчетности	15
4	Принципы учетной политики	22
5	Важные оценки и суждения в применении учетной политики	31
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	34
7	Новые учетные положения	38
8	Денежные средства и их эквиваленты	41
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
10	Средства в других банках	44
11	Кредиты и авансы клиентам	46
12	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	55
13	Инвестиции в ассоциированные компании	60
14	Прочие финансовые активы	61
15	Прочие активы	62
16	Основные средства и нематериальные активы	63
17	Гудвил	64
18	Средства других банков	64
19	Средства клиентов	65
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	66
21	Синдицированные и прочие кредиты	68
22	Субординированные кредиты	68
23	Прочие финансовые обязательства	70
24	Прочие обязательства	70
25	Уставный капитал	70
26	Бессрочные облигации участия в займе	71
27	Процентные доходы и расходы	72
28	Комиссионные доходы и расходы	73
29	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	73
30	Прочие операционные доходы	73
31	Операционные расходы	74
32	Налог на прибыль	74
33	Сегментный анализ	76
34	Управление финансовыми рисками	80
35	Управление капиталом	127
36	Условные обязательства	128
37	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	132
38	Передача финансовых активов	133
39	Участие в структурированных предприятиях	134
40	Производные финансовые инструменты	134
41	Справедливая стоимость	137
42	Операции со связанными сторонами	142
43	Основные дочерние компании	144
44	События после отчетной даты	144
45	Принципы учетной политики, применявшиеся до 1 января 2018 года	144



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК» (далее – АО «АЛЬФА-БАНК», Банк) и его дочерних компаний (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за 2018 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2018 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерних компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности за 2018 год и консолидированное движение денежных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценочный резерв под кредитные убытки – Примечание 11 консолидированной финансовой отчетности.

Выявление признаков обесценения и определение ожидаемых кредитных убытков происходит с использованием субъективного суждения, а также применением различных допущений и анализом факторов, каждый из которых может повлиять на уровень обесценения по кредитному портфелю. В связи с присущей оценке обесценения неопределенностью мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

Группа имеет существенный портфель ссуд, предоставленных клиентам. Оценка обесценения ссуд, предоставленных клиентам, осуществляется в соответствии с утвержденной в Группе Учетной политикой по МСФО и Методикой расчета резерва под ожидаемые кредитные потери по МСФО (далее – Методика) с применением профессионального суждения и субъективных допущений.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет для целей резервирования финансовых инструментов модель ожидаемых кредитных потерь, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных потерь, признаваемый как оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, зависит от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания финансового инструмента.

В зависимости от того, к какому портфелю относится задолженность клиента, расчет проводится в разрезе клиентов, в разрезе предоставленных клиенту типов продуктов или отдельных договоров. На каждую отчетную дату весь резервируемый портфель распределяется по трем стадиям резервирования. Вся задолженность конкретного клиента в каждый момент относится в какую-либо одну стадию резервирования (по признакам большего риска). В зависимости от стадии резервирования оценка ожидаемых потерь и расчет ставки резерва под ожидаемые кредитные потери производятся исходя из применяемых в кредитном процессе моделей оценки риска с использованием расчетных данных с учетом величины вероятности дефолта по финансовому инструменту, ожидаемой задолженности по финансовому инструменту на дату дефолта, уровня ожидаемых при дефолте потерь по финансовому инструменту и коэффициента дисконтирования, применяемого для определения текущей стоимости ожидаемых потерь, в совокупности позволяющих оценить воздействие текущих и прогнозных экономических и кредитных условий на финансовые инструменты.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку применяемых Группой внутренних документов, методик и моделей по расчету обесценения финансовых инструментов на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Тестирование (на выборочной основе) индивидуально оцениваемых ссуд на предмет соответствия требованиям внутренних документов;
- Проверку расчета резервов (на выборочной основе) для индивидуально обесцененных ссуд, включая разумность и корректность используемых допущений;
- Оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в части используемых моделей для расчета ожидаемых кредитных потерь и используемых подходов к их созданию.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении расчета уровня обесценения ссуд, предоставленных клиентам, надлежащей.



Оценка стоимости финансовых инструментов – примечания 12 и 42 консолидированной финансовой отчетности.

Мы определили этот вопрос как ключевой, в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты, включая производные финансовые инструменты, а также в связи со сложностью оценки некоторых финансовых инструментов. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

Значительный объем инвестиций Группы в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровня 1). В 2018 году Группа увеличила объемы операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми с использованием методик оценки на основе исходных наблюдаемых данных (инструменты Уровня 2).

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку и тестирование (на выборочной основе) организации и операционной эффективности средств контроля в отношении данных, используемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Группы. Целью проведения аудиторских процедур в отношении средств контроля было установления их надежности;
- Изучение внутренних документов Группы в отношении методик оценки на предмет их соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности, а также источников существенных допущений, используемых при определении справедливой стоимости финансовых инструментов;
- Детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении используемых моделей определения текущей справедливой стоимости;
- Оценку достаточности раскрытий. Сделанных Группой в пояснительной информации к годовой консолидированной финансовой отчетности в части справедливой стоимости финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов.

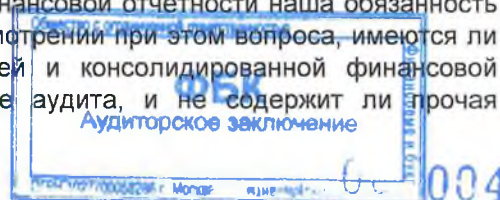
По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов, надлежащей.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «АЛЬФА-БАНК» за 2018 год и Ежеквартальном отчете эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «АЛЬФА-БАНК» за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2019 года, предположительно, будут предоставлены нам после даты настоящего заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.



Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «АЛЬФА-БАНК» за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, 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 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 за подготовкой 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 составлении 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:

а) 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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;

е) 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 заключение.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Банком обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

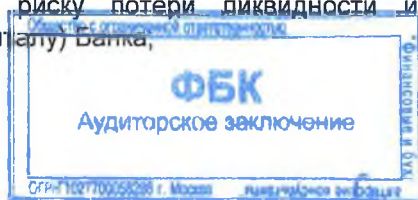
В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-І «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2018 год мы провели проверку:

- 1) выполнения Банком по состоянию на 01 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Банком обязательных нормативов, установленных Банком России:
 - а) значения, установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 01 января 2019 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.
- Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 01 января 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 01 января 2019 года управление внутреннего аудита Банка подчинено и подотчетно Совету директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители управления внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
 - б) действующие по состоянию на 01 января 2019 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка кредитным, рыночным, операционным, риском потери ликвидности и риском концентрации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
 - в) наличие в Банке по состоянию на 01 января 2019 года системы отчетности по значимым для Банка кредитному, рыночному, операционному, риску потери ликвидности и риску концентрации, а также собственным средствам (капиталу) Банка,



- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и управлением внутреннего аудита Банка в течение 2018 года по вопросам управления кредитным, рыночным, операционным, риском потери ликвидности и риском концентрации, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и управлением внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- д) по состоянию на 01 января 2019 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и управлением внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Президент ООО «ФБК»

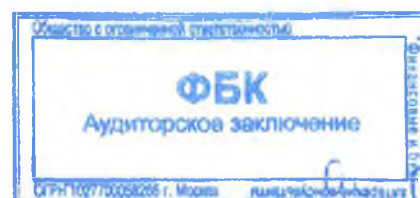


С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту

А.А. Терехина
(квалификационный аттестат аудитора от
14.05.2014 г. № 03-000653, ОРНЗ 21806021441)

Дата аудиторского заключения
«25» апреля 2019 года



Аудируемое лицо

Наименование:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Место нахождения:

107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27.

Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 26 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700067328.

Генеральная лицензия Банка России № 1326 от 16 января 2015 г.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

(в тысячах рублей)	Прим.	2018	2017
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	297 812 679	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		23 358 676	18 811 136
Торговые ценные бумаги	9	-	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	-	1 726 575
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	40 056 984	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	9	497 323	-
Средства в других банках	10	288 816 376	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	11	2 094 820 466	1 569 529 970
Инвестиции	12	433 390 776	274 534 278
Инвестиции, переданные без прекращения признания	12	5 282 054	-
Инвестиции в ассоциированные компании	13	7 158 065	10 151 672
Прочие финансовые активы	14	72 138 617	35 891 498
Прочие активы	15	12 041 668	5 543 731
Основные средства и нематериальные активы	16	42 278 660	38 568 128
Гудвил	17	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль		986 769	609 290
Отложенный налоговый актив	32	208 230	17 992 659
Итого активов		3 320 782 752	2 548 977 557
Обязательства			
Средства других банков	18	127 485 592	105 172 778
Средства клиентов	19	2 309 414 192	1 759 562 862
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	180 031 405	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	21	25 464 505	22 359 741
Субординированные кредиты	22	85 367 221	79 185 089
Прочие финансовые обязательства	23	51 283 780	50 357 439
Прочие обязательства	24	11 191 311	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль		35 422	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство	32	10 586 467	6 116 346
Итого обязательств		2 800 859 895	2 201 264 152
Собственный капитал			
Уставный капитал	25	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	25	11 525 541	11 525 541
Бессрочные облигации участия в займе	26	67 093 848	40 343 627
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по ССПСД / Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		4 959 263	771 560
Фонд переоценки основных средств		1 825 646	2 266 598
Фонд накопленных курсовых разниц		(2 150 303)	7 139 902
Нераспределенная прибыль		371 001 520	219 174 833
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы		516 933 449	343 899 995
Неконтролирующая доля		2 989 408	3 813 410
Итого собственный капитал		519 922 857	347 713 405
Итого обязательств и собственного капитала		3 320 782 752	2 548 977 557

25 апреля 2019 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.И. Попова
Главный бухгалтер

ФБК
Аудиторское заключение

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки	27	220 657 884	183 275 005
Прочие процентные доходы	27	3 827 366	-
Процентные расходы	27	(92 313 971)	(88 788 645)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(5 688 240)	(3 635 304)
Чистые процентные доходы		126 483 039	90 851 056
Резерв под ОКУ/ резерв под обесценение кредитов и авансов	11	(33 678 095)	20 836 023
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		92 804 944	111 687 079
Комиссионные доходы	28	96 859 220	75 060 056
Комиссионные расходы	28	(30 751 956)	(22 357 749)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(2 129 148)	4 008 871
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями		(60 887)	1 057 033
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	29	85 959 077	(27 976 953)
Финансовый результат от выбытия дочерних компаний		(1 316 108)	-
Прочие операционные доходы	30	2 606 633	4 499 111
Прочие резервы	12,14,15,36	(2 739 789)	(2 144 175)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		132 020	894 960
Операционные доходы		241 364 006	144 728 233
Операционные расходы	31	(84 436 905)	(76 641 977)
Прибыль до налогообложения		156 927 101	68 086 256
Расходы по налогу на прибыль	32	(29 296 614)	(13 121 699)
Прибыль/(убыток) за период		127 630 487	54 964 557
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки за период	12	-	1 712 966
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков	12	-	(633 334)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки за период	12	4 648 479	-
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков	12	469 750	-
Фонд накопленных курсовых разниц			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		(9 626 260)	2 004 535
- Корректировки по реклассификации при выбытии дочерней компании		1 036 286	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	32	(1 004 881)	(216 333)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий	16	(452 258)	(756 578)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	32	90 452	151 316
Прочие составляющие совокупного дохода		(4 838 432)	2 262 572
Итого совокупный доход за период		122 792 055	57 227 129
Прибыль/(убыток), принадлежащий:			
Собственникам Группы		127 880 812	54 834 348
Неконтролирующей доле		(250 325)	130 209
Прибыль/(убыток) за период		127 630 487	54 964 557
Итого совокупный доход за период, принадлежащий:			
Собственникам Группы		123 042 380	57 096 920
Неконтролирующей доле		(250 325)	130 209
Итого совокупный доход за период		122 792 055	57 227 129

25 апреля 2019 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.И. Попова
Главный бухгалтер
ФБК
Аудиторское заключение

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконт- ролирующая доля	Итого собственный капитал	
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Бессрочные облигации участия в займе	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по ССПСД/Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накоплен- ных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы			Итого
Остаток на 1 января 2017 года	62 677 934	11 525 541	42 581 190	2 993 552	(91 739)	5 244 182	174 504 305	299 434 965	1 123 611	300 558 576
Прибыль	-	-	-	-	-	-	54 834 348	54 834 348	130 209	54 964 557
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(605 262)	863 299	2 004 535	-	2 262 572	-	2 262 572
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(605 262)	863 299	2 004 535	54 834 348	57 096 920	130 209	57 227 129
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(121 692)	-	-	121 692	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(8 000 234)	(8 000 234)	-	(8 000 234)
Фонд накопленных курсовых разниц, процентные платежи и откупы по бессрчным облигациям участия в займе	-	-	(2 237 563)	-	-	-	(2 454 278)	(4 691 841)	-	(4 691 841)
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	-	(108 815)	169 000	60 185	2 559 590	2 619 775
Остаток на 31 декабря 2017 года	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	771 560	7 139 902	219 174 833	343 899 995	3 813 410	347 713 405
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	74 355	-	37 440 232	37 514 587	-	37 514 587
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	845 915	7 139 902	256 615 065	381 414 582	3 813 410	385 227 992
Прибыль	-	-	-	-	-	-	127 880 812	127 880 812	(250 325)	127 630 487
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(361 806)	4 113 348	(8 589 974)	-	(4 838 432)	-	(4 838 432)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(361 806)	4 113 348	(8 589 974)	127 880 812	123 042 380	(250 325)	122 792 055
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(79 146)	-	-	79 146	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(9 000 115)	(9 000 115)	-	(9 000 115)
Взнос от держателей облигаций	-	-	28 145 400	-	-	-	-	28 145 400	-	28 145 400
Фонд накопленных курсовых разниц и процентные платежи по бессрчным облигациям участия в кредите	-	-	(1 395 179)	-	-	-	(4 619 215)	(6 014 394)	-	(6 014 394)
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	(700 231)	45 827	(654 404)	(573 677)	(1 228 081)
Остаток на 31 декабря 2018 года	62 677 934	11 525 541	67 093 848	1 825 646	4 959 263	(2 150 303)	371 001 520	516 933 449	2 989 408	519 922 857

25 апреля 2019 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



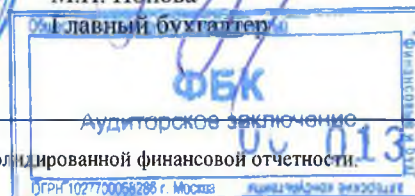
(в тысячах рублей)	2018	2017
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	213 173 935	207 636 908
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(68 482 832)	(62 646 151)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(5 107 064)	(3 502 741)
Комиссии полученные	95 577 186	74 120 476
Комиссии уплаченные	(29 912 593)	(23 302 714)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	574 792	(6 084 575)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	15 031 506	19 495 274
Прочие полученные операционные доходы	1 904 460	3 220 336
Операционные расходы уплаченные	(27 689 385)	(23 364 885)
Расходы на содержание персонала	(50 267 528)	(45 270 778)
Уплаченный налог на прибыль	(15 541 981)	(11 134 552)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	129 260 496	129 166 598
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(4 547 540)	(2 851 523)
Чистое изменение по торговым ценным бумагам	-	10 596 280
Чистое изменение по финансовым активам, оцениваемым по ССПУ	13 021 344	-
Чистое изменение по средствам в других банках	(35 276 481)	(54 368 406)
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам	(369 699 717)	(274 833 402)
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам	(28 052 993)	13 309 867
Чистое изменение по средствам других банков	1 058 166	(56 504 227)
Чистое изменение по средствам клиентов	422 293 540	405 686 691
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	(2 994 735)	(71 266 950)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	125 062 080	98 934 928
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, оцениваемых по ССПСД	(827 359 625)	-
Выручка от реализации инвестиций, оцениваемых по ССПСД	694 736 489	-
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(224 122 162)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	256 661 691
Выручка от реализации инвестиций, оцениваемых по ССПУ	-	447 018
Приобретение инвестиций, оцениваемых по АС	(56 486 289)	-
Выручка от погашения инвестиций, оцениваемых по АС	55 306 241	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	(80 903 376)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	60 014 066
Приобретение дочерней компании	-	(38 436)
Приобретение доли в ассоциированной компании	(375 000)	(748 854)
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	2 728 589
Приобретение основных средств	(14 494 174)	(5 243 846)
Дивиденды полученные	3 610 335	321 378
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(145 062 023)	9 116 068
Денежные средства от финансовой деятельности		
Погашение и выплаты по субординированным, синдицированным и прочим кредитам	(6 705 155)	(71 638 985)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	56 345 954	53 760 772
Погашение и выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам	(50 080 816)	(15 647 260)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(15 653 666)	(28 080 237)
Поступления от выпуска бессрочных облигаций участия в займе	28 145 400	-
Процентные платежи по бессрочным облигациям участия в займе	(6 240 421)	(3 449 328)
Дивиденды выплаченные	(9 000 115)	(8 000 234)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3 188 819)	(73 055 272)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	23 455 811	(233 174)
Чистое снижение/ (прирост) денежных средств и их эквивалентов	267 049	34 762 550
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	297 545 630	262 783 080
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	297 812 679	297 545 630

25 апреля 2019 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.И. Попова
Главный бухгалтер



1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Группа осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах: корпоративные и инвестиционные банковские операции, розничные банковские операции и казначейские операции (Примечание 33). Основная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации.

01 октября 2018 г. в составе акционеров Банка произошли следующие изменения: компания ALFA CAPITAL HOLDINGS (CYPRUS) LIMITED продала все принадлежащие ей акции Банка и выбыла из состава акционеров Банка. Таким образом, прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2018 года являлись акционерное общество «АБ Холдинг» и ABN FINANCIAL LIMITED, Cyprus с долями в уставном капитале 99.99983% и 0.00017% соответственно. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., ("ABNH"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косогову, UniCredit S.p.a. и благотворительному трасту "The Mark Foundation for Cancer Research" («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально или совместно не контролирует и/или не владеет 50% или более акций ABNH.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

На 31 декабря 2018 года Группа имеет 752 офиса (включая региональные филиалы и подразделения) (2017 год: 764 офисов), большинство из которых относится к деятельности АО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), ПАО «Балтийский Банк» являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК» (Примечание 43).

Группа является Банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности». АО «АЛЬФА-БАНК» является головной кредитной организацией Банковской группы.



2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 36). На экономику Российской Федерации оказывали негативное влияние продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против определенных российских компаний и граждан. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В целях оценки ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») Группа использует приемлемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических переменных. Как и в случае любого экономического прогноза, однако, прогнозы и вероятность их реализации характеризуются присущей им значительной неопределенностью, и вследствие этого фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, классифицируемых, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПД). Ниже представлены принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. За исключением изменений в учетной политике, являющихся результатом принятия МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, вступивших в силу с 1 января 2018 года, принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

АО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Другие дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Валюта представления отчетности. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестирования, включая структурированные организации, которые контролируются Группой, так как Группа (i) обладает полномочиями контролировать соответствующую деятельность объектов инвестирования, что в значительной степени отражается на их доходах, (ii) несёт риск потенциальных убытков или имеет право на переменные доходы от участия в объектах инвестирования, и (iii) способна использовать свой контроль над объектами инвестирования для оказания влияния на сумму доходов инвестора. Существование и воздействие материальных прав, включая независимое потенциальное право голоса, рассматриваются при оценке того, имеет ли Группа полномочия контролировать другую организацию. Для того, чтобы право было материальным, владелец должен быть на практике способен использовать такое право в тот момент, когда необходимо принять решение об управлении соответствующей деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочием управлять объектом инвестирования, даже когда она не имеет большинства голосов в объекте инвестирования. В таком случае Группа оценивает размер своих прав голоса по сравнению с размером и рассредоточением пакетов

акций других владельцев голосующих акций для того, чтобы определить, обладает ли она фактическим полномочием управлять объектом инвестирования. Права защиты других инвесторов, например, имеющие отношение к коренным изменениям деятельности объекта инвестирования или применяющиеся только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют тому, чтобы Группа контролировала объект инвестирования. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Приобретение дочерних компаний, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, отражается с использованием метода приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства, и условные обязательства, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, которая представляет собой существующую долю участия в капитале и дает право владельцу на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации индивидуально по каждой операции, либо, а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующие доли участия, не являющиеся существующими долями участия в капитале, рассчитываются по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы вознаграждения, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Любая отрицательная сумма («доход 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.

Вознаграждение, переведенное за приобретенную компанию, рассчитывается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и приобретенных или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств в рамках договоренностей о потенциальной компенсации, но исключая связанные затраты на приобретение, такие как консультационные услуги, услуги юридического характера, услуги по оценке и подобные профессиональные услуги. Затраты по сделке, понесенные при эмиссии долевых инструментов, вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные при эмиссии долговых инструментов, вычитаются из балансовой стоимости, а все прочие 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 взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются в случае невозможности взыскания затрат. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли, как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибыли или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая ~~долевые инструменты~~, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте,

отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними доходы и расходы от курсовой разницы взаимоисключаются при консолидации. Однако в случае кредита между организациями группы, имеющих различные функциональные валюты, доходы или расходы от курсовой разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае доходы или убытки от курсовой разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

За 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69.4706 рубля за 1 доллар США (2017 г.: 57.6002 рублей за 1 доллар США), средний обменный курс в 2018 г. составил 62.7078 рубля за 1 доллар США (2017 г.: 58.3529 рубля за 1 доллар США).

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором проводятся сделки с активами или обязательствами с достаточной частотой и в объемах, обеспечивающих информацию о ценах на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка не является достаточным для поглощения имеющегося количества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной сделке может повлиять на котируемую цену. Для определения справедливой стоимости использовалась котируемая рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств на основе цены, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена с целью передачи чистой короткой позиции (т.е. обязательства) относительно конкретного риска между участниками рынка в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в

соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (b) на этой основе она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (c) рыночные риски, включая период подверженности компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного потока денежных средств или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 41).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любой резерв под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая как наращенный купонный доход, так и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных («ПСКО») активов при первоначальном признании, эффективная ставка процента корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитываются исходя из ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании вместо платежей по договорам.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются 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 существует разница

между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на **рынке** текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания резерв под ОКУ отражается для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что приводит непосредственно к возникновению расчетного убытка.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется поставить финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ), оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от: (i) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

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 договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи») или

(iii) если неприменим ни пункт i), ни пункт ii), 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, принимаемые Группой во внимание при определении бизнес-модели, включают цель и структуру портфеля, способ оценки и управления рисками и способ оценки производительности активов. Критические суждения, используемые Группой при определении бизнес-моделей для финансовых активов, представлены в Примечании 5.

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.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае изменения в целом бизнес-модели для управления портфелем. Реклассификация вступает в силу в отношении последующих периодов и применяется, начиная с первого отчетного периода **после изменения бизнес-модели.**

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). На основании прогнозов Группа оценивает ОКУ, связанные с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по ССПСД, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ОКУ и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату, оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под кредитные убытки по ОКУ. Группа оценивает на перспективной основе ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по рискам, возникающим в результате обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии. Группа оценивает ОКУ и отражает оценочный резерв под кредитные убытки в каждую отчетную дату. Оценка ОКУ отражает:

- (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов,
- (ii) временную стоимость денег и
- (iii) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

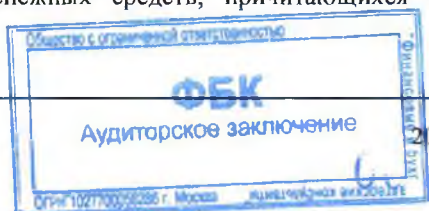
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий признается резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка, а прочие изменения балансовой стоимости отражаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД.

Группа применяет модель учета обесценения, состоящую из трех стадий согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 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 ОКУ).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Стадию 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок, то есть, вплоть до окончания договорного срока, оставшегося до погашения, но с учетом ожидаемых предоплат, если таковые вообще имеются (ОКУ за весь срок). Описание способа определения Группой момента значительного увеличения кредитного риска представлено в Примечании 34.
- 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно кредит признан проблемным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Определение, данное Группой кредитно-обесцененным активам, и определение дефолта приведены в Примечании 35. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ОКУ, представлена в Примечании 34.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию проблемной задолженности и пришла к заключению, что отсутствуют разумные основания ожидать её возврата. Списание представляет собой событие прекращения признания. Группа может списывать финансовые активы, в отношении которых все еще предпринимаются меры по обеспечению взыскания, когда Группа добивается взыскания денежных средств, причитающихся согласно договорам, но отсутствуют разумные основания ожидать их возврата.



Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, 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 необходимости дополнительных ограничений на продажу.

Модификация: финансовые активы. Группа иногда пересматривает или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной, с учетом, среди прочего, следующих факторов: любые новые договорные условия, которые существенно влияют на структуру риска актива, существенное изменение процентной ставки, изменение валютной структуры, новое залоговое обеспечение или механизм повышения кредитного качества, что оказывает значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом или значительной пролонгацией кредита, когда заемщик не испытывает финансовые трудности.

Если измененные условия существенно отличаются, действие прав на денежные потоки от первоначального актива прекращается, и Группа прекращает учитывать первоначальный финансовый актив и начинает учитывать новый актив по его справедливой стоимости. Дата пересмотра считается датой первоначального признания в целях последующего расчета обесценения, включая определение, того имело ли место значительное увеличение кредитного риска. Группа также оценивает, соответствует ли новый кредит или долговой инструмент критерию исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, существенно измененного, актива отражается в составе прибыли или убытка, если только экономический смысл такой разницы не вызван операцией, связанной с движением капитала, проводимой между собственниками.

В ситуации, когда пересмотр вызван финансовыми затруднениями контрагента и его неспособностью произвести первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и пересмотренные ожидаемые денежные потоки с активами и устанавливает, отличаются ли существенно риски и вознаграждения по активу в результате изменения договора. Если риски и вознаграждения не изменяются, измененный актив существенно не отличается от первоначального актива, и модификация не приводит к прекращению признания. Группа повторно рассчитывает валовую балансовую стоимость путем дисконтирования измененных предусмотренных договором денежных потоков с применением первоначальной эффективной ставки процента (или эффективной ставки процента, скорректированной с учетом всех расходов, произведенных за время пользования кредитом, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и отражает прибыль или убыток от изменения в составе прибыли или убытка.

Категории оценки: финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением (i) финансовых обязательств, оцениваемых по СППУ: данная классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, имеющимся в наличии для продажи (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному вознаграждению, отражаемому покупателем при объединении бизнеса, и прочим финансовым обязательствам, которые классифицируются в данную категорию при их первоначальном признании, и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

Прекращение признания: финансовые обязательства. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в случае их прекращения (т.е. когда обязательство, указанное в договоре, исполнено, аннулировано, или истекает срок его действия).

Обмен между Группой и ее первоначальными кредиторами долговыми инструментами, сроки которых существенно отличаются, а также существенные изменения положений и условий существующих финансовых обязательств, трактуются как аннулирование первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Сроки существенно отличаются, если в соответствии с новыми условиями дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков, включая любые уплаченные комиссии, за вычетом полученных комиссий, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков от первоначального финансового обязательства. Кроме того, также учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой выражен инструмент, изменения вида процентной ставки, новые условия трансформации, имеющие отношение к инструменту, и изменения кредитных договоров. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий трактуется как прекращение, то любые возникшие расходы или вознаграждения отражаются в

составе прибыли или убытка при их прекращении. Если обмен или изменение не трактуется как прекращение, то любые возникшие расходы или вознаграждения вносят корректировки в балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока измененного обязательства.

Изменения обязательств, которые не приводят к их прекращению, считаются изменением оценки с использованием кумулятивного метода начисления амортизации, с отражением любой прибыли или убытка в составе прибыли или убытка, если только экономический смысл разницы в балансовой стоимости не вызван операцией, связанной с движением капитала, проводимой между собственниками.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и, которые подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, как в отчете о финансовом положении, так и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) ими владеют с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по ССПУ.

Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам или основной долг, полученный путем списания средств со счета клиента или процентные платежи или распределение кредитов, зачисленных на текущий счет клиента, которые, с точки зрения клиента, представляют собой денежные средства или их эквиваленты.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

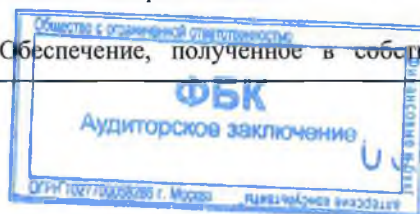
Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости в случае, когда (i) ими владеют с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства клиенту с целью приобретения или создания дебиторской задолженности. На основании бизнес-модели и особенностей денежных потоков Группа классифицирует кредиты и авансы клиентам в одну из следующих категорий оценки:

- 1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: кредиты, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и которые не подлежат обязательной оценке по ССПУ, оцениваются по амортизированной стоимости.
- 2) Оцениваемые по ССПУ: кредиты, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизируемой стоимости или по ССПСД, оцениваются по ССПУ.

Резервы под обесценение определяются на основании прогнозной модели ОКУ. Информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ОКУ представлена в Примечании 34.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за



неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально, эти активы 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 таких категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

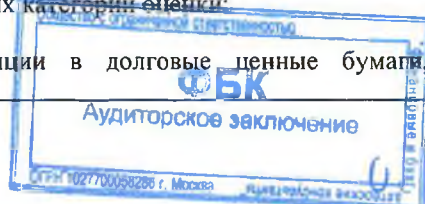
Обязательства кредитного характера. Группа предоставляет обязательства по выдаче кредитов. Такие обязательства являются безотзывными или отзывными только при условии существенного неблагоприятного изменения. Данные обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Эта сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, 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 за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются следующим образом: (i) неамортизированный остаток суммы первоначального признания; и (ii) сумма резерва под убытки, определенная исходя из модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не связано с предоставлением кредита по процентной ставке ниже рыночной, в этом случае для оценки используется большая из двух сумм. Балансовая стоимость обязательств кредитного характера представляет собой обязательство. Для договоров, которые включают в себя как кредит, так и неиспользованную часть обязательства кредитного характера, и по которым Группа не может отделить ОКУ по невыбранному кредитному компоненту от кредитного компонента, ОКУ по неиспользованной части обязательства кредитного характера признаются вместе с резервом под убытки по кредиту. В случае, если совокупные ОКУ превышают валовую балансовую стоимость кредита, они отражаются, как обязательства.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии обязывают Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии убытки, понесенные в результате того, что определенный должник не произвел своевременно платеж в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма амортизируется с использованием метода равномерного списания в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из следующих сумм: (i) сумма резерва под убытки для гарантируемого риска, определяемого исходя из модели ожидаемых убытков, и (ii) неамортизированный остаток суммы при первоначальном признании. Кроме того, резерв под убытки по ОКУ признается для причитающихся комиссий, которые отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как актив.

Гарантия надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств – это договоры, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры передают риск нефинансового исполнения обязательства в дополнение к кредитному риску. Гарантия надлежащего исполнения обязательств первоначально признается по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма равномерно амортизируется в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры обеспечения, надлежащего исполнения обязательств рассчитываются по наибольшему из следующих значений: (i) неамортизированный остаток суммы при первоначальном признании и (ii) наиболее справедливая оценка расходов, необходимых для расчетов по договору в конце каждого отчетного периода, дисконтированная до приведенной стоимости. В тех случаях, когда у Группы имеется договорное право требовать возмещения клиентом сумм, оплаченных в качестве платежей по договорам обеспечения надлежащего исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности в момент перевода бенефициару по гарантии компенсации убытка.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к одной из следующих категорий оценки:

- 1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые



удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не подлежат обязательной оценке по ССПУ, для значительного сокращения расхождения в бухгалтерском учете, оцениваются по амортизированной стоимости.

2) Оцениваемые по ССПСД: Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не определены как оцениваемые по ССПСД, оцениваются по ССПУ. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Резерв под обесценение, оцениваемый с использованием модели ожидаемого кредитного убытка, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения в 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.

3) Оцениваемые по ССПУ: Инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка 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 (оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток по определению), если использование этой возможности значительно уменьшает или исключает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета (несоответствие в признании или несоответствие в оценке).

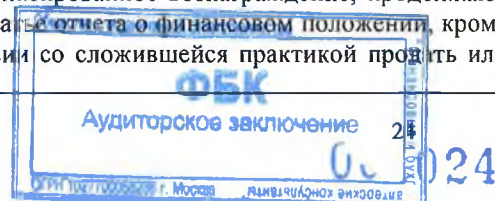
Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению собственного капитала с точки зрения эмитента, т.е. инструменты, которые не содержат предусмотренное договором обязательство платить наличными и которые подтверждают остаточную стоимость чистых активов эмитента, считаются инвестициями Группы в долевые ценные бумаги.

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме тех случаев, когда Группа по своему выбору классифицирует долевые инвестиции в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Политика Группы состоит в том, чтобы классифицировать долевые инвестиции в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда такими инвестициями владеют в целях иных, чем формирование инвестиционных доходов. При использовании варианта оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковые имеются, не оцениваются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости. Дивиденды продолжают отражаться в составе прибыли или убытка, когда у Группы возникает право на получение выплат, кроме тех случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиции, а не доход от такой инвестиции.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении производится, если приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам покупки с последующей продажей (договоры «обратного РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или



перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьей стороной, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе заемных средств.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это находящаяся в собственности и не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой для получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или того и другого.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционной недвижимости является стоимость, которая была бы получена от продажи актива в нормальных условиях без вычета любых затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе прочего операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости учитываются в прибыли и убытке отчетного периода и представляются отдельно.

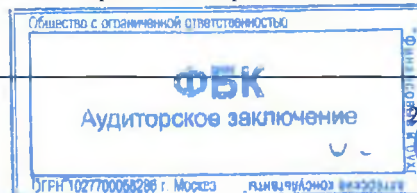
Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда имеются признаки его обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитываемое против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.



Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5-10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

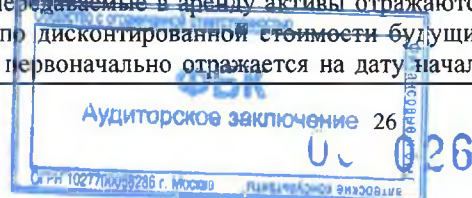
Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

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 доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала



срока аренды с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в соответствии с общей моделью ОКУ. ОКУ определяется таким же образом, что и по кредитам и авансам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, и признаются путем создания резерва, уменьшающего чистую балансовую стоимость дебиторской задолженности до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок по активу, признается путем создания резерва в размере разницы между и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с применением процентной ставки, предусмотренной в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может относить определенные обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Доходы и расходы от операций с такими обязательствами отражаются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений справедливой стоимости, связанной с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяемому как сумма, не связанная с изменением рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска), которое отражается в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не будет реклассифицировано в прибыль и убыток, если только такое отражение не создавало бы или не увеличивало бы расхождение в бухгалтерском учете. В этом случае доходы и расходы, связанные с изменениями кредитного риска обязательства, также отражаются в составе прибыли или убытка.

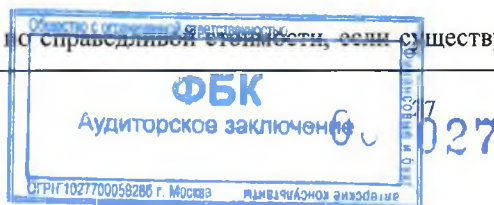
Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует



обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

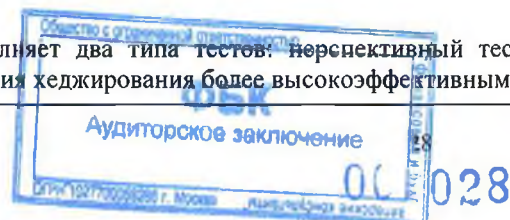
Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочего операционного дохода в зависимости от соответствующих контрактов за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты являются инструментами хеджирования.

Группа применяет учет хеджирования для своих существующих процентных выплат по займам и ссудам и авансам клиентам, используя процентный своп. Группа получает плавающую ставку и платит по фиксированной ставке по процентным свопам, хеджируя процентные платежи по кредитам и авансам клиентам. Группа получает фиксированную ставку и платит по плавающей ставке по процентным свопам, хеджируя процентные платежи по займам. Кредитный риск по ссудам и авансам клиентам не считается связанным с хеджированием.

На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости процентных ставок по займам, кредитам и авансам клиентам Группа корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском и отражает изменение справедливой стоимости в прибыли или убытке. Доходы или расходы, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с доходами или расходами от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыль или убыток в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход.

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно выполняет два типа тестов: перспективный тест эффективности хеджирования (перспективный тест: будут ли отношения хеджирования более высокоэффективными



в будущие периоды); и ретроспективный тест эффективности хеджирования (ретроспективный тест: являлись ли отношения хеджирования действительно высокоэффективными в прошлом периоде).

Хеджирование считается высокоэффективным только если соблюдены два следующих условия:

- в начале хеджирования и в последующих периодах ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом, обеспечивающим взаимозачет относимых на хеджируемый риск изменений приведенной стоимости денежных потоков, относимых к хеджируемому риску в течение периода, для которого предназначено хеджирование – перспективный тест эффективности хеджирования в диапазоне 80% - 125%;
- фактические результаты хеджирования – ретроспективный тест эффективности в диапазоне 80% - 125%.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

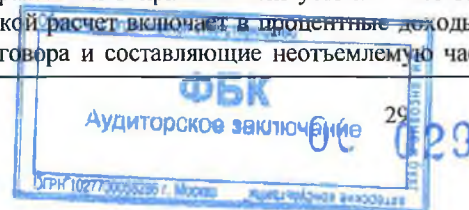
Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть



эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается по номинальной процентной ставке, отражается по строке «Прочие процентные доходы» в составе прибыли или убытка.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, эффективная процентная ставка – это ставка, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (которая обычно является стоимостью покупки). В результате, эффективный процент корректируется с учетом всех расходов, произведенных за время пользования кредитом.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

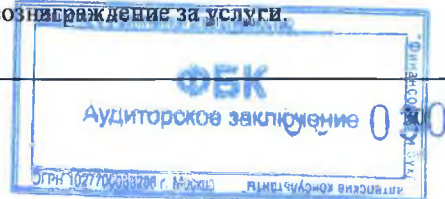
- i) финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (стадия 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки; а также
- ii) финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная на кредитный риск контрагента, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы признаются в доходах в течение периода времени линейным методом по мере предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и извлекает выгоды, предоставленные в результате деятельности Группы. Такой доход включает периодические комиссии за ведение счета, комиссии за обслуживание счета, комиссии за подписку по счету, комиссии за премиальный пакет услуг, вознаграждения за услуги и по консультированию и управлению портфелем и другими активами, услуги управления частным капиталом и финансового планирования, или комиссии за обслуживание кредитов по поручению третьих лиц и т.д. Нефиксированные комиссии отражаются только в том случае, если руководство считает, что существует высокая вероятность, что не будет проводиться сторнирование на крупную сумму.

Прочие комиссионные доходы отражаются на момент выполнения Группой её обязательств, обычно после завершения базовой операции. Сумма полученных комиссий или комиссий к получению – это цена сделки за услуги, идентифицированные как отдельные обязательства. Такой доход включает комиссии за организацию сделок продажи или приобретения иностранной валюты по поручению клиента, комиссии за проведение расчетных операций, комиссии за проведение наличных расчетов, а также комиссии, возникающие в результате переговоров или участия в переговорах о проведении операции для третьей стороны, например, приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также покупка и продажа компаний. Комиссии за синдицированные кредиты отражаются как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или, когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают взносы, уплаченные АСВ. Взносы в АСВ не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении, и депозитарные услуги. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма полученной комиссии или комиссии к получению представляет собой вознаграждение за услуги.



Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от будущего события, и (б) должно иметь исковую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной коммерческой деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы по обязательствам и отчисления. Резервы по обязательствам и отчисления являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком или суммой, которые отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникшим в результате событий, произошедших в прошлом. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала.

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 34.

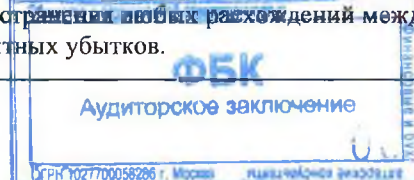
Положение учетной политики для бессрочных пот участия в кредите. См. Примечание 26.

Внесение поправок в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки. Совет директоров обладает полномочием вносить поправки в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки.

5 Важные оценки и суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения 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 профессиональные суждения помимо осуществления оценок. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств.

Оценка ОКУ. Оценка ОКУ является значимой оценкой, которая включает определение методологии, моделей и входных данных. Подробная методология оценки ОКУ, применяемой Группой представлена в Примечании 34. Следующие компоненты расчета ОКУ оказывают существенное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки по ОКУ: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта («PD»), величина кредитного требования, подверженная риску дефолта («EAD»), уровень потерь при дефолте («LGD»), макромоделли и анализ сценариев для кредитно-обесцененных заимствований. Группа регулярно проводит рассмотрение и проверку моделей и входных данных моделей для устранения любых расхождений между ожидаемого кредитного убытка и фактическими показателями кредитных убытков.



Перевод 10% всех кредитов и авансов клиентам со Стадии 1 (ОКУ за 12 месяцев) в Стадию 2 (ОКУ за весь срок) привел бы к росту оценочного резерва под кредитные убытки на 11 262 368 тысяч рублей. Перевод 10% кредитов и авансов, выданных физическим лицам, со Стадии 2 в Стадию 3 привел бы к росту отчислений в оценочный резерв под кредитные убытки на 4 141 588 тысяч рублей. 10%-е снижение дисконтированных денежных потоков на Стадии 3 кредитов и авансов, выданных корпоративным заемщикам, привело бы к росту отчислений в оценочный резерв под кредитные убытки на 2 570 412 тысяч рублей.

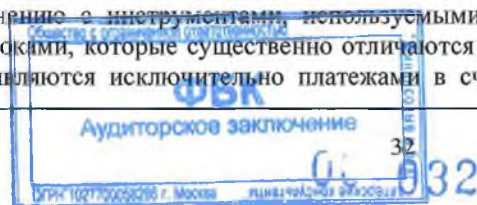
10%-й рост или снижение фактических показателей кредитных убытков по сравнению с расчетными показателями, рассчитываемыми на 31 декабря 2017 года, привело бы к росту или снижению отчислений в резерв под обесценение на 10 063 970 тысяч рублей.

Значительное увеличение кредитного риска. Для определения, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, Группа сравнивает риск дефолта для розничных заемщиков, имеющий место в течение всего срока PD, и PD за 12 месяцев для прочих финансовых активов, наряду с качественным и вспомогательным индикаторами на отчетную дату с риском дефолта на момент первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 требует оценку относительного роста кредитного риска, а не идентификацию конкретного уровня кредитного риска на отчетную дату. В данной оценке Группа рассматривает ряд индикаторов: включая поведенческие индикаторы на основании информации за прошлые периоды, а также обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий. Наиболее существенные профессиональные суждения включают: определение поведенческих индикаторов роста кредитного риска до возникновения просроченной задолженности и включение соответствующей прогнозной информации в оценку как по отдельному инструменту, так и на уровне портфеля. Определение, данное Группой значительному увеличению кредитного риска, представлено в Примечании 34.

Оценка бизнес-моделей. Бизнес-модель определяет классификацию финансовых активов. При определении уровня агрегации и портфелей финансовых инструментов при проведении оценки бизнес-модели руководство применяло профессиональное суждение. При оценке сделок купли-продажи Группа рассматривает их частоту в прошлом, сроки и стоимость, причины продажи и ожидания в отношении деятельности в области продаж в будущем. Сделки купли-продажи, направленные на минимизацию возможных потерь вследствие ухудшения качества кредита, считаются соответствующими бизнес-модели «удерживаемые для получения денежных средств». Прочие продажи до наступления срока погашения, не связанные с деятельностью по управлению кредитными рисками, также соответствуют бизнес-модели «удерживаемые для получения денежных средств», при условии, что они являются нечастыми или незначительными по стоимости, как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает существенность операций купли-продажи, сравнивая стоимость продаж со стоимостью портфеля, оцениваемого с использованием бизнес-модели в течение среднего срока портфеля. Кроме того, продажа финансовых активов, ожидаемая только в случае стресс-сценария или как реакция на отдельное событие, которое не зависит от воли Группы, не повторяется и, возможно, не ожидалось Группой, рассматривается как связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Бизнес-модель «удерживаемые для получения денежных средств или продажи» означает, что активы удерживаются для получения денежных потоков, но продажа также является неотъемлемым компонентом достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, обеспечение определенного дохода или соответствия дюрациям финансовых активов и дюрации обязательств, которые служат для пополнения таких активов.

Оценка на предмет, являются ли денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов («SPPI»). Определение на предмет, являются ли денежные потоки от финансового актива исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, требует профессионального суждения. Элемент временной стоимости денег может быть изменен, например, в случае периодического изменения договорной процентной ставки, но периодичность такого изменения не соответствует сроку базовой процентной ставки долгового инструмента, например, по кредиту платится трехмесячная межбанковская ставка, а ставка изменяется каждый месяц. Влияние измененной временной стоимости денег оценивалась путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту по сравнению с долговым инструментом, используемым в качестве базы для сопоставления, по которому генерируются денежные потоки исключительно по выплате основной суммы и процентов (SPPI), в каждом периоде и нарастающим итогом на протяжении всего срока инструмента. Оценка проводилась для всех реально возможных сценариев, включая реально возможную финансовую ситуацию финансового стресса, которая может возникнуть на финансовых рынках. Группа применила пороговое значение 10% для определения, существенно ли отличаются расхождения по сравнению с инструментами, используемыми в качестве базы для сопоставления. В случае сценария с денежными потоками, которые существенно отличаются от базового показателя, денежные потоки оцененного инструмента не являются исключительно платежами в счет



основной суммы долга и процентов, и инструмент тогда учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа выявила и рассмотрела договорные условия, которые изменяют сроки или объем предусмотренных договором денежных потоков. Критерий SPPI соблюден, если кредит предусматривает досрочное погашение, и сумма такого досрочного погашения по существу включает сумму основного долга и начисленные проценты, плюс разумная дополнительная компенсация за преждевременное расторжение договора. Основная сумма по активу является справедливой стоимостью при первоначальном признании за вычетом последующих погашений основной суммы, т.е. платежи в счет погашения кредита за вычетом процентов, устанавливаемых на основе метода эффективной процентной ставки. В качестве исключения из данного принципа, стандарт также допускает использование инструментов, предусматривающих предоплату, которые отвечают следующему условию для соблюдения критерия SPPI: (i) актив создается с надбавкой или скидкой, (ii) сумма досрочного погашения представляет собой предусмотренную договором номинальную сумму и начисленные проценты, а также разумную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора, и (ii) справедливая стоимость предоплаты является незначительной при первоначальном признании.

Кредиты Группы включают оговорку о перекрестных продажах, которые предусматривают понижение процентной ставки при заключении клиентом с Группой других договоров или соблюдении определенных критериев, таких как поддержание минимального оборота по текущим банковским счетам, открытым в банках Группы. Денежные потоки являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, если такие оговорки просто уменьшают общую маржу прибыли Группы по инструменту и отсутствуют какие-либо другие особенности, не соответствующие основным условиям предоставления кредитов.

Группа рассмотрела примеры в рамках стандарта и пришла к заключению, что особенности, которые возникают исключительно в силу законодательства и которые не предусматриваются договором, т.е. в случае изменения законодательства, причем такие особенности больше не применялись бы (например, законодательство о реструктуризации долговых обязательств в некоторых странах), не являются соответствующими для оценки, являются ли денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

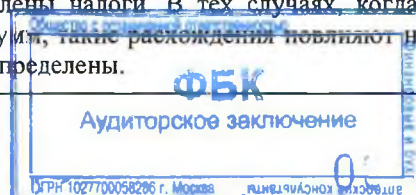
Кредитные соглашения Группы позволяют корректировать процентные ставки в ответ на определенные макроэкономические или нормативные изменения. Руководство применило профессиональное суждение и провело оценку на предмет того, будет ли конкуренция в банковском секторе и возможности заемщиков на практике рефинансировать кредиты препятствовать изменению процентных ставок до уровня выше рыночного, и, следовательно, денежные потоки оценивались как исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов.

Кредиты, предоставленным Группой, прежде всего, застройщикам, имеют денежные потоки, которые в значительной степени зависят от производительности базовых активов. Кредиты учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в случае, когда по руководству полагает, что такие кредиты, по сути, не предусматривают права регресса.

Инструменты, которые не прошли тест на соответствие критерию SPPI, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, разработавшего эти методики. Все модели корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 36). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.



Оценка зданий и инвестиционного имущества. Здания и инвестиционное имущество Группы оцениваются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимой фирмы профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода.

Учет субординированных кредитов ВЭБ. См. Примечание 22.

Учет бессрочных облигаций участия в займе. См. Примечание 26.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

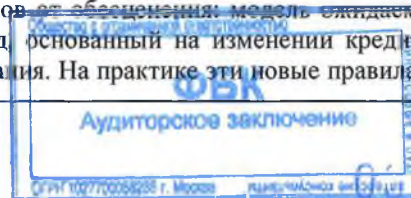
Переход на МСФО (IFRS) 9. Группа перешла на МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г.

Группой было принято решение не пересчитывать сравнительные показатели и отраженные корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств при первоначальном применении в составе входящего остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Раскрытие информации за сравнительный период повторяет раскрытие информации, сделанное в предшествующем году.

Основные принципы учетной политики Группы касательно классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9 приведены в Примечании 4. Информация о положениях учетной политики, применяемых до 1 января 2018 года и применимых к сравнительной информации, представлена в Примечании 45.

Ниже приводится информация об основных изменениях положений учетной политики Группы, являющихся следствием принятия МСФО (IFRS) 9.

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по СППУ.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, представляют ли договорные денежные платежи исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов (SPPI). Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что он также удовлетворяет критериям SPPI. Долговые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удовлетворяют требованиям SPPI и удерживаются для получения денежных потоков от активов и продажи активов. Финансовые активы, по которым не предусмотрены денежные потоки, представляющие собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условий SPPI. Ниже в Примечании приводится классификация финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что компании должны будут представлять влияние изменений в собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что



Группа должна учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются кредитно-обесцененными активами (или ОКУ за весь срок для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска обесценение оценивается с учетом ОКУ за весь срок, а не с учетом ОКУ за 12 месяцев. Новая модель обесценения также применяется к определенным обязательствам кредитного характера и договорам финансовой гарантии, но не к долевым инвестициям. Разъяснения того, каким образом Группа применяет требования к учету обесценения, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, приведено в Примечании 22.

- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании. Группой было принято решение продолжать применять требования учета хеджирования МСФО (IAS) 39.

Переход.

- Пересчет сумм за предыдущие периоды не проводился. Расхождения между балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств, возникшие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервах на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная для 2017 года, не отражает требования МСФО (IFRS) 9 и вследствие этого не сопоставима с информацией, представленной для 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9.

- Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального применения:

- определение бизнес-модели, в соответствии с которой осуществляется владение финансовым активом,

- классификация определенных финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и отмена предыдущей классификации,

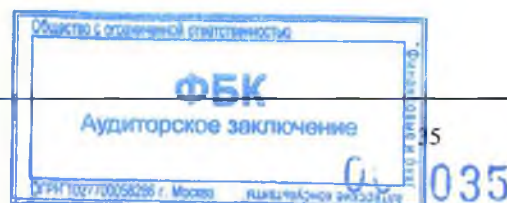
- классификация определенных инвестиций в долевыми инструментами, удерживаемых не для продажи, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,

- для финансовых обязательств, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определение того, приведет ли отражение последствий изменений кредитного риска финансового обязательства в составе прочего совокупного дохода к созданию или увеличению учетного несоответствия в прибыли или убытке.

- Если при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 кредитный риск по долговой ценной бумаге был низким, то Группа исходит из того, что после первоначального признания кредитный риск по активу значительно не увеличился. По финансовому инструменту существует низкий риск дефолта, если заемщик имеет хорошие возможности для выполнения своих предусмотренных договором обязательств по денежным потокам в краткосрочной перспективе, а неблагоприятные изменения экономической и деловой обстановки в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, ограничить возможности заемщика выполнить свои предусмотренные договором обязательства по денежным потокам.

В целях оценки на 31 декабря 2017 года согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицировались в следующие категории: (а) Кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (д) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

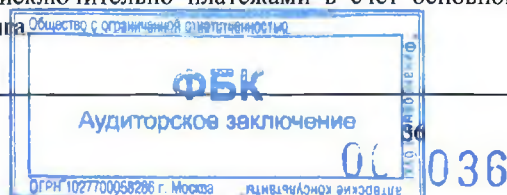
В таблице ниже сопоставляется балансовая стоимость финансовых активов согласно их предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с балансовой стоимостью согласно новым категориям оценки после перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:



	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода 31 декабря 2017 г.)	Влияние		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация	
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочее	
(в тысячах рублей)						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по АС	297 545 630			297 545 630
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по АС	18 811 136	-	-	18 811 136
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	Торговые активы	Оцениваемые по ССПУ	41 711 674	-	-	41 711 674
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ, переданные без прекращения признания	Торговые активы	Оцениваемые по ССПУ	1 726 575	-	-	1 726 575
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по ССПУ	-	-	-	14 538 178
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	Оцениваемые по ССПУ	Оцениваемые по ССПУ	-	-	-	161 245
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПУ			43 438 249	-	-	58 137 672
Средства в других банках	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по АС	234 425 907	(24 091)	-	234 401 816
Кредиты и авансы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по АС	1 564 354 643	47 411 390	-	1 611 766 033
Кредиты и авансы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	-	5 175 327	-	-	(5 175 327)
Итого кредиты и авансы клиентам			1 569 529 970	47 411 390	-	1 611 766 033
Инвестиции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по ССПД	77 454 610	-	-	77 454 610
Инвестиции	Имеющиеся в наличии для продажи	-	14 538 178	-	-	(14 538 178)
Инвестиции	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по ССПД	-	-	266 245	9 065 305
Инвестиции	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по ССПД	-	-	-	5 175 327
Инвестиции	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по АС	166 307 818	(265 153)	-	166 042 665
Инвестиции	Удерживаемые до погашения	-	9 065 305	-	-	(9 065 305)
Инвестиции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по ССПД	7 007 122	-	-	7 007 122
Инвестиции	Оцениваемые по ССПУ	-	161 245	-	-	(161 245)
Итого инвестиции			274 534 278	(265 153)	266 245	265 011 274
Прочие финансовые активы	Оцениваемые по ССПУ	Оцениваемые по ССПУ	23 732 253	-	-	23 732 253
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по АС	12 159 245	-	-	12 159 245
Итого прочие финансовые активы			35 891 498	-	-	35 891 498
Итого финансовые активы			2 474 176 668	47 122 146	266 245	2 521 565 059

В таблице выше приведены последствия перехода на МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов до налогообложения. Положения учетной политики Группы относительно классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9 приведены в Примечании 4. Применение данных положений политики привело к приведенной в таблице выше реклассификации, объяснение которой приведено ниже:

- Определенные кредиты и авансы клиентам классифицируются согласно МСФО (IFRS) 9 как подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как предусмотренные договором денежные потоки по таким активам не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов по непогашенной сумме основного долга.



- Определенные, удерживаемые Группой, долговые ценные бумаги, первоначально классифицированные как инвестиции, удерживаемые до погашения, в результате оценки бизнес-модели классифицировались в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход согласно МСФО (IFRS) 9.
- Определенные финансовые активы, ранее классифицированные как кредиты и авансы клиентам, в результате оценки бизнес-модели классифицировались в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Следующая таблица сравнивает резерв под убытки для финансовых активов на конец периода в соответствии с МСФО (IAS) 39 и резервы под обязательства кредитного характера и договора финансовой гарантии в соответствии с МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года с оценочным резервом под кредитные убытки, установленному в соответствии с МСФО 9 на 1 января 2018 года.

	Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
(в тысячах рублей)			
Средства в других банках	-	(24 091)	(24 091)
Кредиты и авансы клиентам	(100 639 695)	47 411 390	(53 228 305)
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения/Инвестиции, оцениваемые по АС	(148 761)	(265 153)	(413 914)
Договоры финансовой гарантии и аккредитивы	(1 622 107)	190 556	(1 431 551)
Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	-	(559 055)	(559 055)
Итого финансовые активы	(102 410 563)	46 753 647	(55 656 916)

В следующих таблицах анализируется влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль:

	Резервы и нераспределенная прибыль
(в тысячах рублей)	
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	771 560
Переоценка долевых ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	92 944
Отложенный налог в отношении указанного выше	(18 589)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	845 915
Нераспределенная прибыль	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	219 174 833
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	46 753 647
Прочая переоценка	173 301
Отложенный налог в отношении указанного выше	(9 486 716)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	256 615 065
Итого входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	257 460 980
Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	37 514 587

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» выпущен в октябре 2017 года и вступает силу самое позднее для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа заранее перешла на поправки, причем дата первоначального применения – 1 января 2018 года. Поправки позволяют оценивать по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены досрочно в сумме менее амортизированной

Аудиторское заключение

37

037

стоимости, например, по справедливой стоимости или в сумме, включающей разумную компенсацию, подлежащую оплате заемщику, равную приведенной стоимости последствий роста рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока инструмента. Кроме того, текст, добавленный к основному тексту стандарта для выражения заключения, подтверждающего существующие рекомендации, предусмотренные МСФО (IFRS) 9, что изменения или обмен определенными финансовыми обязательствами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к возникновению прибыли или убытка, отражаемого в составе прибыли или убытка. Вследствие этого Группа не может изменять эффективную ставку процента в течение оставшегося срока кредита во избежание влияния на прибыль или убыток после изменения условий кредитования. Поправка не оказала существенного влияния на Группу.

Переход на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и **Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в апреле 2016 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», причем дата его первоначального применения – 1 января 2018 года. Новый стандарт был применен с использованием измененного ретроспективного метода с отражением суммарного эффекта в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. Основной принцип стандарта заключается в том, что выручка признается в сумме, отражающей цену сделки, в момент передачи товаров или оказания услуг покупателю. Выручка в отношении объединенных товаров или услуг, являющихся отдельными, должна быть отражена отдельно, а какие-либо скидки или скидки к цене договора должны, как правило, относиться на отдельные элементы. Если по какой-либо причине сумма вознаграждения меняется, то должны быть признаны минимальные суммы вознаграждения, если в отношении данных сумм отсутствует существенный риск возврата. Затраты, понесенные в связи с обеспечением (гарантированием) договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока потребления выгод от договора. Стандарт не оказал существенного влияния на Группу.

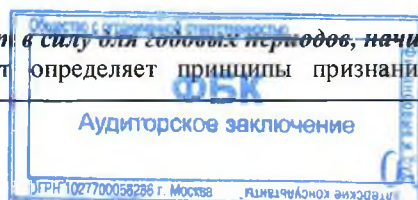
Приведенные ниже пересмотренные стандарты вступили в силу для Группы 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для компаний, которые по собственному выбору применяют временное исключение, или когда компания впервые применяет МСФО (IFRS) 9 для компаний, которые по собственному выбору применяют подход с использованием метода наложения).
- Годовые Усовершенствования МСФО 2014-2016 циклов – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и на которые Группа досрочно не перешла.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки,



представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа приняла решение, что будут применять стандарт с использованием измененного ретроспективного метода без пересчета сопоставимых показателей. Переход на МСФО 16 включает комплекс работ и централизованную программу, возглавляемую финансовым подразделением и подразделением ИТ для оценки существующего портфеля аренды Группы и влияния на консолидированную финансовую отчетность. В ближайшее время Группа завершит работу над оценкой существующего лизингового портфеля и изменений, необходимых для соответствующего перехода, представления промежуточной и годовой отчетности. Ожидается, что введение МСФО (IFRS) 16 существенно не повлияет на собственный капитал.

КИМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущен в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 определяет метод учета текущего и отложенного налога, но не определяет метод отражения воздействия факторов неопределенности. В разъяснении уточняется, каким образом применяются требования к признанию и оценке, установленные в МСФО (IAS) 12, в случае существования неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Организации необходимо определиться, рассматривать ли каждое неопределенное правило исчисления налога отдельно или вместе с одним или несколькими другими неопределенными правилами исчисления налога в зависимости от того, какой подход лучше прогнозирует устранение неопределенности. Организация должна исходить из того, что налоговое управление проверит цифры, которые оно имеет право проверить, и будет иметь полное представление о соответствующей информации при проведении таких проверок. Если организация придет к заключению, что маловероятно, что налоговое управление согласится с неопределенностью в отношении правил исчисления налога, то влияние неопределенности будет отражаться при определении связанной налогооблагаемой прибыли или убытка, баз налогообложения, неиспользованных убытков для целей налогообложения, неиспользованных налоговых вычетов или налоговых ставок, или с использованием наиболее вероятной суммы или с использованием ожидаемой стоимости, в зависимости от того, какой метод, по мнению организации, лучше прогнозирует устранение неопределенности. Организация отразит влияние изменения в фактах и обстоятельствах или новой информации, которая затрагивает профессиональные суждения или оценки, предусмотренные разъяснением, в качестве изменения бухгалтерской оценки. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к переоценке профессионального суждения или оценки, включают, без ограничения, проверки или действия налогового управления, изменения правил, установленных налоговым управлением, или истечение действия права налогового управления проверять или перепроверять правила исчисления налога. Отсутствие согласия или несогласие налогового управления с правилами исчисления налога, само по себе, вряд ли означает изменение фактов и обстоятельств или новой информации, которая влияет на профессиональные суждения и оценки, предусмотренные Разъяснением. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял компаниям продолжать учитывать договоры страхования, используя существующие методы. Вследствие этого для инвесторов было трудно сравнить и сопоставлять результаты финансовой деятельности страховых компаний, сходных по всем другим критериям. МСФО 17 являются единым стандартом, определяющим ряд базовых принципов для учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховой компании. Стандарт требует признания и оценки групп договоров страхования по: (i) скорректированной на риск приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки после завершения работ), которая содержит всю имеющуюся информацию о денежных потоках после завершения работ таким образом, который соответствует наблюдаемой информации о состоянии рынка; плюс (если данная стоимость представляет собой обязательством) или минус (если данная стоимость представляет собой актив); (ii) сумме, представляющей незаработанную прибыль в группе договоров (договорная норма прибыли от деятельности по обслуживанию). Страховые компании будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, когда они

предоставляют страховое покрытие и так как они освобождаются от риска. Если группа контрактов является или станет убыточной, то компания признает убыток немедленно. Группа намеревается применять стандарт к выдаваемым ей гарантиям исполнения обязательств и в настоящее время оценивает влияние нового стандарта на её консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущен в октябре 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным кредитам, привилегированным акциям и подобным инструментам, которые входят в состав чистых инвестиций в объект инвестирования по методу долевого участия до того, как они смогут уменьшить балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестирования, которая превышает величину доли инвестора в обыкновенных акциях. Ожидается, что введение МСФО (IFRS) 16 существенно не повлияет на собственный капитал. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на её консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2015-2017 годов) – поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены в декабре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки, ограничивающие применение, оказывают влияние на четыре стандарта. Для МСФО (IFRS) 3 были даны разъяснения, что покупатель должен переоценивать ранее имевшиеся у него доли участия в совместной деятельности, когда он получает контроль над предприятием. С другой стороны, в МСФО (IFRS) 11 даются четкие разъяснения, что инвестору нет необходимости переоценивать ранее имевшиеся у него доли участия при получении им совместного контроля над совместной деятельностью, когда ассоциированное предприятие становится совместным предприятием и наоборот. В пересмотренном МСФО (IAS) 12 объясняется, что организация отражает все последствия налога на прибыль в отношении дивидендов в случае, когда она отразила операции или события, в результате которых была создана соответствующая подлежащая распределению прибыль, например, в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода. Теперь ясно, что данное требование применяется во всех обстоятельствах до тех пор, пока платежи по финансовым инструментам, относимым к собственному капиталу, являются распределяемой прибылью, а не только в тех случаях, когда налоговыми последствиями является результат применения различных налоговых ставок для распределенной и нераспределенной прибыли. Пересмотренный МСФО 23 включает четкие указания, что заимствования, привлеченные, в частности, для финансирования указанного актива, исключаются из пула общих расходов на заимствования, которые могут капитализироваться только до тех пор, пока конкретный актив является полностью созданным. (Организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.) В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта на её консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (выпущены в феврале 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки уточняют способ определения пенсионных расходов в случае внесения изменений в пенсионный план с фиксированными выплатами. Когда происходит изменение программы – внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе — согласно МСФО (IAS) 19 требуется переоценка чистого обязательства или актива по фиксированным выплатам. Согласно поправке, требуется использование обновленных допущений, возникающих в результате такой переоценки для определения расходов на текущий период службы сотрудников и чистого процентного дохода до окончания отчетного периода после внесения изменения в программу. До внесения поправок в МСФО (IAS) 19 не уточнялся способ определения таких расходов за период после внесения изменения в программу. В связи с требованием использования обновленных допущений ожидается, что в поправках будет содержаться информация, полезная для пользователя финансовой отчетности. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на её консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к концептуальной основе финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Пересмотренная концептуальная основа включает новую главу по оценке; рекомендации по отчетности о финансовых результатах; уточненные определения и рекомендации – прежде всего определение обязательства; и разъяснения в таких важных областях, как роль ответственного руководства, осмотрительности и неопределенности оценки в финансовой отчетности.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.



8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Наличные средства	64 889 973	65 735 010
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	86 646 749	114 235 018
Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	25 217 591	27 116 334
- стран Европы и США	61 139 305	30 550 847
- других стран	2 306 105	8 489 889
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	35 414 953	44 539 410
- других стран	22 198 003	6 879 122
Итого денежных средств и их эквивалентов	297 812 679	297 545 630

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

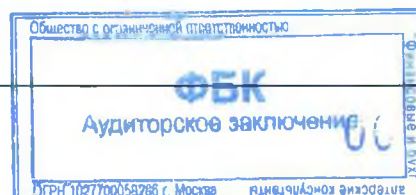
По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 132 186 444 тысяч рублей (2017 г.: 103 676 087 тысяч рублей), или 90.4% (2017 г.: 88.2%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов и расчетных счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	Итого
- Первоклассные	88 552 488	57 612 956	146 165 444
- Хорошие и стандартные	102 866	-	102 866
- Приемлемые	7 426	-	7 426
- Без присвоения рейтинга	221	-	221
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	88 663 001	57 612 956	146 275 957

В целях оценки ОКУ остатки денежных средств и их эквивалентов включаются в Стадию I. ОКУ для таких остатков представляют незначительную сумму, вследствие этого Группа не отражала оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подходы к оценке ОКУ представлены в Примечании 34.

Ниже представлен анализ корреспондентских счетов и расчетных счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:



	Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>			
Текущие и необесцененные			
- Первокласные	66 029 607	50 718 532	116 748 139
- Хорошие и стандартные	59 145	200 000	259 145
- Приемлемые	55 781	500 000	555 781
- Без присвоения рейтинга	12 537	-	12 537
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	66 157 070	51 418 532	117 575 602

Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 34.

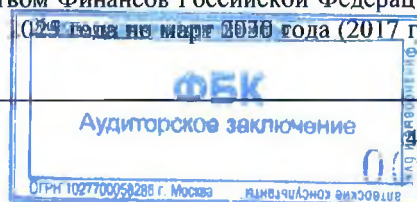
Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017 г.: кредиты и дебиторская задолженность (МСФО (IAS) 39). Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	23 046 840	14 505 133
Корпоративные облигации	8 266 248	878 978
Еврооблигации других государств	1 838 731	-
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	389 144	26 327 563
Итого долговых торговых ценных бумаг	33 540 963	41 711 674
Корпоративные акции	896 269	-
Итого торговых ценных бумаг	34 437 232	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	497 323	208 825
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	-	1 517 750
Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	497 323	1 726 575
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	5 619 752	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе переданные без прекращения признания	40 554 307	43 438 249

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации. На 31 декабря 2018 года данные облигации имеют срок погашения с декабря 2019 года по март 2030 года (2017 г.: с марта



2018 года по март 2030 года), купонный доход от 2.9 % до 12.8% годовых (2017 г.: от 3.5 % до 10.6%) и доходность к погашению от 2.9 % до 5.0 % годовых (2017 г.: от 0.3 % до 7.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2018 года данные облигации имеют срок погашения с сентября 2019 года по апрель 2044 года (2017 г.: с января 2018 года по апрель 2044 года), купонный доход от 2.8% до 9.5% годовых (2017 г.: от 3.7% до 9.5% годовых) и доходность к погашению от 3.3% до 38.9% годовых (2017 г.: от 0.5% до 9.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2018 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2020 года по май 2033 года (2017 г.: с июня 2019 года по сентябрь 2026), купонный доход от 7.9% до 14.0% годовых (2017 г.: от 9.0% до 11.8% годовых) и доходность к погашению от 3.7% до 15.2% годовых (2017 г.: от 1.0% до 9.3% годовых) в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2018 года прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают кредиты и авансы клиентам на сумму 3 436 447 тысяч рублей, подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО 9, потому что предусмотренные договором денежные потоки по таким активам не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов по непогашенной сумме основного долга.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации и других государств	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Прочие финансовые активы, оцениваемые по СПУ	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- Первокласные	13 739 611	338 200	1 838 731	389 144	-	16 305 686
- Хорошие и стандартные	6 639 252	6 502 142	-	-	5 469 785	18 611 179
- Приемлемые	3 150 863	1 302 752	-	-	-	4 453 615
- Плохие	-	-	-	-	-	-
- Без присвоения рейтинга	14 437	123 154	-	-	-	137 591
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	23 544 163	8 266 248	1 838 731	389 144	5 469 785	39 508 071

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Текущие и необесцененные</i>				
- Первокласные	11 731 135	398 648	27 845 313	39 975 096
- Хорошие и стандартные	2 756 382	20 583	-	2 776 965
- Приемлемые	226 441	459 747	-	686 188
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	14 713 958	878 978	27 845 313	43 438 249



Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками учитываются по справедливой стоимости, которая отражает любые списания, связанные с кредитным риском, и лучше всего отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску в Группе.

Для оценки Группа в обязательном порядке классифицировала все суммы в составе торговых ценных бумаг и торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания, как как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017 г.: торговые ценные бумаги (МСФО (IAS) 39)). Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и бумаг, переданных без прекращения признания, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	172 837 115	120 245 390
Кредиты и депозиты в других банках	116 036 549	114 180 517
За вычетом резерва под кредитные убытки	(57 288)	-
Итого средств в других банках	288 816 376	234 425 907

По состоянию на 31 декабря 2018 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 193 055 717 тысяч рублей (2017 г.: 140 272 012 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

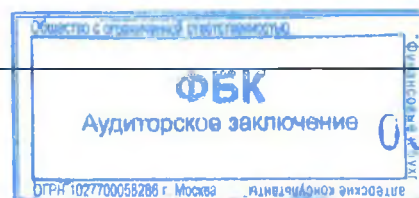
На 31 декабря 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 270 458 181 тысячу рублей (2017 г.: 218 520 548 тысячу рублей) или 93.6% (2017 г.: 93.2%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

	2018		Итого	2017		Итого
(в тысячах рублей)	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках		Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках	
Текущие и необесцененные						
- Первокласные	130 211 935	103 829 352	234 041 287	72 999 091	103 480 233	176 479 324
- Хорошие и стандартные	38 803 770	2 365 744	41 169 514	33 795 515	3 822	33 799 337
- Приемлемые	3 821 410	9 778 429	13 599 839	13 450 784	8 019 816	21 470 600
- Плохие	-	-	-	-	-	-
- Без присвоения рейтинга		63 024	63 024	-	2 676 646	2 676 646
Итого средств в других банках	172 837 115	116 036 549	288 873 664	120 245 390	114 180 517	234 425 907

В целях оценки ОКУ средства в других банках включаются в Стадию 1. ОКУ для таких средств представляют незначительную сумму. Подходы к оценке ОКУ представлены в Примечании 34.

Ниже представлено движение резерва за 2018 год:



<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018
Резерв под ОКУ на 1 января	-
Создание / (Восстановление) резерва под ОКУ в течение года	57 288
Резерв под обесценение на 31 декабря	57 288

По состоянию на 31 декабря 2018 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 7 378 269 тысяч рублей (2017 г.: 12 593 616 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 36.

Для целей оценки Группа в обязательном порядке классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017 г.: кредиты и дебиторская задолженность (МСФО (IAS) 39)). Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Расчетная справедливая стоимость раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.



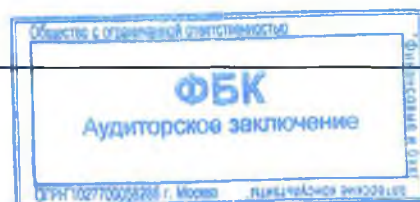
11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2018			2017		
	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Итого кредиты и авансы клиентам	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого кредиты и авансы клиентам
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>						
Корпоративные кредиты	1 587 499 121	(48 998 149)	1 538 500 972	1 324 319 740	(85 204 592)	1 239 115 148
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	61 491 241	-	61 491 241	34 947 803	(886 914)	34 060 889
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	84 642 416	(618 909)	84 023 507	47 397 036	(674 599)	46 722 437
Авансы по лизинговым операциям	1 374 927	(18 718)	1 356 209	1 774 463	(16 274)	1 758 189
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 735 007 705	(49 635 776)	1 685 371 929	1 408 439 042	(86 782 379)	1 321 656 663
<i>Кредиты и авансы физическим лицам</i>						
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	223 717 676	(10 821 175)	212 896 501	120 489 052	(4 897 086)	115 591 966
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	151 308 581	(9 583 754)	141 724 827	82 291 724	(5 670 556)	76 621 168
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	19 946 961	(1 434 184)	18 512 777	46 678 436	(3 147 801)	43 530 635
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	35 672 039	(325 838)	35 346 201	10 586 717	(89 936)	10 496 781
Кредиты физическим лицам – автокредитование	929 277	(89 715)	839 562	1 684 694	(51 937)	1 632 757
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	128 669	-	128 669	-	-	-
Кредиты и авансы физическим	431 703 203	(22 254 666)	409 448 537	261 730 623	(13 857 316)	247 873 307
Итого кредиты и авансы клиентам	2 166 710 908	(71 890 442)	2 094 820 466	1 670 169 665	(100 639 695)	1 569 529 970

Потребительские кредиты (в точках продаж) снизились, а использования Кредитных карт увеличилось по сравнению с 31 декабря 2017 года вследствие изменения модели кредитования: Группа начала выдавать потребительские кредиты посредством выпуска кредитных карт.

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2018 год:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредиты физическим лицам					Итого
						Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	
(в тысячах рублей)											
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	31 660 589	-	765 734	16 274	8 311 963	8 584 912	3 619 948	133 346	135 539	-	53 228 305
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в	23 216 711	-	(163 131)	18 718	6 794 958	6 556 125	164 567	245 177	(17 041)	-	36 816 084
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как	(6 737 897)	-	-	-	(4 285 831)	(5 557 648)	(2 371 005)	(52 845)	(31 169)	-	(19 036 395)
Курсовые разницы и прочие изменения	858 746	-	32	-	85	365	20 674	160	2 386	-	882 448
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года	48 998 149	-	602 635	34 992	10 821 175	9 583 754	1 434 184	325 838	89 715	-	71 890 442



Нижe представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2017 год:

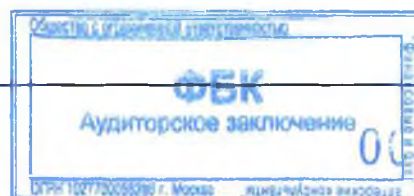
	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам					Итого
					Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)										
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года	146 416 568	758 712	5 129 731	105 325	3 121 401	3 614 411	1 799 171	505 567	98 739	161 549 625
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в	(14 135 791)	128 202	(3 803 758)	(89 051)	2 038 892	2 360 924	1 416 779	(408 664)	(15 134)	(12 507 601)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как	(46 942 883)	-	(727 992)	-	(262 594)	(304 069)	(40 765)	(8 255)	(27 605)	(48 314 163)
Курсовые разницы	(133 302)	-	76 618	-	(613)	(710)	(27 384)	1 288	(4 063)	(88 166)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 года	85 204 592	886 914	674 599	16 274	4 897 086	5 670 556	3 147 801	89 936	51 937	100 639 695

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за 2018 год /резерв под обесценение за 2017 год отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 3 195 277 тысяч рублей (2017 г.: 8 328 422 тысячи рублей). Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

В таблице ниже представлена информация об изменениях в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам и авансам, выданным клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости между началом и концом отчетного периода.

Корпоративные кредиты

	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
<i>в тысячах рублей</i>								
на 1 января 2018 года	(4 195 571)	(5 295 348)	(22 169 670)	(31 660 589)	1 052 556 911	149 182 598	122 580 231	1 324 319 740
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	1 336 861	(5 586 488)	4 249 627	-	(121 226 197)	171 106 088	(49 879 891)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	125	1 160 131	(1 160 256)	-	(2 474 990)	(14 892 660)	17 367 650	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(1 881 266)	1 880 811	455	-	111 268 561	(111 434 123)	165 562	-
Вновь созданные или приобретенные	(7 472 397)	(89 529)	(782 059)	(8 343 985)	779 952 252	(395 323)	(96 797)	779 460 132
Прекращение признания в течение периода	2 024 534	2 283 197	825 277	5 133 008	(552 702 694)	(59 577 083)	(1 419 174)	(613 698 951)
Прочие изменения	3 962 112	1 649 605	(25 617 451)	(20 005 734)	141 458 617	(18 179 025)	(14 138 563)	109 141 029
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(2 030 031)	1 297 727	(22 484 407)	(23 216 711)	356 275 549	(33 372 126)	(48 001 213)	274 902 210
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	6 737 897	6 737 897	-	-	(6 737 897)	(6 737 897)
Курсовые разницы	(15 229)	(6 669)	(836 848)	(858 746)	(2 553 674)	(1 038 688)	(1 392 570)	(4 984 932)
на 31 декабря 2018 года	(6 240 831)	(4 004 290)	(38 753 028)	(48 998 149)	1 406 278 786	114 771 784	66 448 551	1 587 499 121

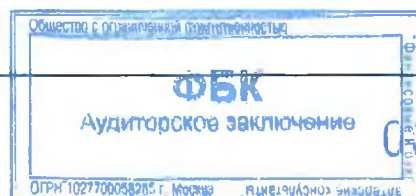


Дебиторская задолженность по финансовой аренде

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(324 019)	(322 943)	(118 772)	(765 734)	28 068 212	19 328 824	-	47 397 036
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
<i>Перевод:</i>								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	208 412	(208 412)	-	-	(3 126 177)	3 128 524	(2 347)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	-	-	-	-	(82 112)	82 112	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(347 353)	347 353	-	-	14 727 767	(14 727 767)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(138 941)	-	-	(138 941)	58 146 892	-	-	58 146 892
Прекращение признания в течение периода	69 471	96	-	69 567	(19 034 944)	(140 598)	-	(19 175 542)
Прочие изменения	246 303	(103 904)	73 832	216 231	2 293 072	(4 030 797)	15 533	(1 722 192)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	37 892	35 133	73 832	146 857	53 006 610	(15 852 750)	95 298	37 249 158
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Курсовые разницы	-	(32)	-	(32)	-	(3 778)	-	(3 778)
на 31 декабря 2018 года	(286 127)	(287 842)	(44 940)	(618 909)	81 074 822	3 472 296	95 298	84 642 416

Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(1 786 476)	(2 744 221)	(3 781 266)	(8 311 963)	96 138 064	19 408 524	4 942 464	120 489 052
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
<i>Перевод:</i>								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	3 473 545	(3 473 545)	-	-	(52 108 186)	52 108 186	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	45	3 334 593	(3 334 638)	-	(12 472)	(4 060 280)	4 072 752	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(4 307 589)	4 307 589	-	-	28 646 260	(28 646 260)	-	-
Выдача, прекращение признания и прочие изменения, кроме перевода между стадиями	(45 504)	(6 785 648)	36 194	(6 794 958)	116 880 146	(7 721 438)	(1 581 447)	107 577 261
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(879 503)	(2 617 011)	(3 298 444)	(6 794 958)	93 405 748	11 680 208	2 491 305	107 577 261
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	4 285 831	4 285 831	-	-	(4 285 831)	(4 285 831)
Курсовые разницы	(26)	(52)	(7)	(85)	(38 851)	(21 678)	(2 277)	(62 806)
на 31 декабря 2018 года	(2 666 005)	(5 361 284)	(2 793 886)	(10 821 175)	189 504 961	31 067 054	3 145 661	223 717 676



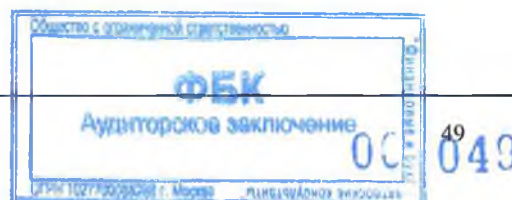
Кредиты физическим лицам – кредитные карты

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(2 318 674)	(1 216 847)	(5 049 391)	(8 584 912)	70 329 014	5 630 925	6 331 785	82 291 724
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
<i>Перевод:</i>								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	2 709 353	(2 709 353)	-	-	(27 583 006)	27 599 247	(16 241)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	4 307 203	(4 307 203)	-	(7 588)	(6 114 850)	6 122 438	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(3 126 230)	3 126 178	52	-	16 047 937	(16 047 754)	(183)	-
Выдача, прекращение признания и прочие изменения, кроме перевода между стадиями	(721 949)	(5 634 729)	(199 447)	(6 556 125)	77 432 680	(862 064)	(1 974 388)	74 596 228
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(1 138 826)	(910 701)	(4 506 598)	(6 556 125)	65 890 023	4 574 579	4 131 626	74 596 228
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	5 557 648	5 557 648	-	-	(5 557 648)	(5 557 648)
Курсовые разницы	-	(2)	(363)	(365)	(18 605)	(862)	(2 256)	(21 723)
на 31 декабря 2018 года	(3 457 500)	(2 127 550)	(3 998 704)	(9 583 754)	136 200 432	10 204 642	4 903 507	151 308 581

На оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, отраженный за период, оказывает влияние множество факторов, детали оценки ОКУ предоставлены в Примечании 34. Ниже в таблице описаны основные изменения:

- Перевод между Стадией 1, 2 и 3 вследствие того, что по остаткам задолженности наблюдается значительный рост (или снижение) кредитного риска или они становятся кредитно-обесцененными в течение указанного периода, что приводит к «повышению» (или «понижению») и переводу между ОКУ за 12 месяцев и за весь срок;
- Дополнительные резервы на новые финансовые инструменты, отраженные за период, а также освобождение от резервирования для финансовых инструментов, по которым произошло прекращение признания в течение периода;
- Влияние на оценку ОКУ вследствие изменений допущений, заложенных в модели, включая изменения PD, величины кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD) и уровня потерь при дефолте (LGD) за указанный период в результате обновления исходных данных моделей ОКУ;
- Изменения в дисконтированной величине по прошествии времени в результате оценки ОКУ на основе приведенной стоимости;
- Пересчет из иностранной валюты активов, выраженных в иностранных валютах, и другие изменения; и
- Списания резервов, связанных с активами, которые были списаны в течение периода.

Ниже в таблице приводится анализ уровня кредитного риска по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по которым отражается резерв под ОКУ. Балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, приведенная ниже, также представляет максимальный уровень кредитного риска Группы по таким кредитам.



в тысячах рублей	Крупные корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>					
Стадия 1					
- Первоклассные	766 634 642	5 832 969	20 872 814	634 714	793 975 139
- Хорошие и стандартные	504 003 367	-	46 403 970	531 810	550 939 147
- Присмлемые	103 978 006	-	13 798 038	208 403	117 984 447
- Плохие	25 585 468	-	-	-	25 585 468
- Без присвоения рейтинга	6 077 303	-	-	-	6 077 303
Стадия 2					
- не просроченные					
- Первоклассные	8 854 008	55 658 272	6 894	-	64 519 174
- Хорошие и стандартные	38 363 184	-	514 795	-	38 877 979
- Приемлемые	15 460 260	-	1 381 038	-	16 841 298
- Плохие	51 785 058	-	1 121 132	-	52 906 190
- Без присвоения рейтинга	165 030	-	-	-	165 030
- с задержкой платежа менее 30 дней	131 701	-	311 499	-	443 200
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	12 543	-	136 938	-	149 481
Стадия 3					
- не просроченные	15 241 604	-	20 118	-	15 261 722
- с задержкой платежа менее 30 дней	12 271 074	-	1 981	-	12 273 055
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	14 937 525	-	956	-	14 938 481
- с задержкой платежа свыше 90 дней	23 998 348	-	72 243	-	24 070 591
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 587 499 121	61 491 241	84 642 416	1 374 927	1 735 007 705
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(48 998 149)	-	(618 909)	(18 718)	(49 635 776)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 538 500 972	61 491 241	84 023 507	1 356 209	1 685 371 929

Ниже приводится анализ кредитной задолженности корпоративных клиентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

в тысячах рублей	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>					
- текущие категория качества I	777 017 066	13 946 641	14 563	-	790 978 270
- текущие категория качества II	367 495 258	-	40 310 080	1 753 669	409 559 007
- текущие категория качества III	58 985 135	21 001 162	5 490 735	20 794	85 497 826
- текущие без присвоения категории качества	3 047 683	-	481	-	3 048 164
Итого текущих необесцененных кредитов	1 206 545 142	34 947 803	45 815 859	1 774 463	1 289 083 267
<i>Индивидуально определенные как обесцененные</i>					
- текущие категория качества IV-V	82 330 937	-	1 199 571	-	83 530 508
- с задержкой платежа менее 14 дней	3 525 087	-	362 291	-	3 887 378
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	2 042 345	-	13 616	-	2 055 961
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	4 586 306	-	-	-	4 586 306
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	5 628 981	-	2 126	-	5 631 107
- с задержкой платежа свыше 360 дней	19 660 942	-	3 573	-	19 664 515
Итого индивидуально обесцененных	117 774 598	-	1 581 177	-	119 355 775
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 324 319 740	34 947 803	47 397 036	1 774 463	1 408 439 042
Резерв под обесценение	(85 204 592)	(886 914)	(674 599)	(16 274)	(86 782 379)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 239 115 148	34 060 889	46 722 437	1 758 189	1 321 656 663

Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 34.



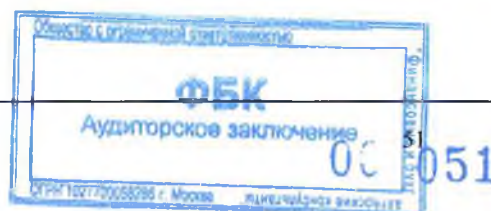
50
050

Ниже приводится анализ кредитной задолженности физических лиц по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

в тысячах рублей	Кредиты физическим лицам						Итого
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	
Кредиты и авансы физическим лицам							
Стадия 1							
- Первоклассные	3 903 202	4 595 887	466 147	839 009	3 596	-	9 807 841
- Хорошие и стандартные	134 320 044	69 825 991	4 402 106	30 233 880	86 237	128 669	238 996 927
- Приемлемые	46 243 211	46 200 903	1 330 123	3 598 703	217 434	-	97 590 374
- Плохие	5 026 800	15 516 829	346 995	281 764	119 203	-	21 291 591
- Без присвоения рейтинга	11 704	60 822	10 149 297	51 686	418 605	-	10 692 114
Стадия 2							
- не просроченные							
- Первоклассные	24 060	-	-	1 309	-	-	25 369
- Хорошие и стандартные	118 846	2 768	29 132	48 675	-	-	199 421
- Приемлемые	4 626 307	979 375	93 000	72 730	-	-	5 771 412
- Плохие	23 473 076	6 821 956	1 510 347	24 682	-	-	31 830 061
- Без присвоения рейтинга	10	2 407	64 589	573	5 228	-	72 807
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 600 804	978 219	85 283	-	2 421	-	2 666 727
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 223 951	1 419 917	431 712	16 607	21 707	-	3 113 894
Стадия 3							
- не просроченные	176 885	615 688	217 497	321 162	7 202	-	1 338 434
- с задержкой платежа менее 30 дней	16 678	22 188	2 161	24 366	1 431	-	66 824
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	5 485	-	3 364	-	-	-	8 849
- с задержкой платежа свыше 90 дней	2 946 613	4 265 631	815 208	156 893	46 213	-	8 230 558
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	223 717 676	151 308 581	19 946 961	35 672 039	929 277	128 669	431 703 203
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 821 175)	(9 583 754)	(1 434 184)	(325 838)	(89 715)	-	(22 254 666)
Итого кредитов и авансов клиентам	212 896 501	141 724 827	18 512 777	35 346 201	839 562	128 669	409 448 537

Начиная с 2018 года Группа пересмотрела подход к списанию просроченных кредитов физических лиц (кроме ипотечных кредитов). Дата списания была изменена с 541 дня на 360 дней.

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:



в тысячах рублей	Кредиты физическим лицам					Итого
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
Текущие необесцененные						
- текущие категория качества I	19 138 605	18 229 289	8 573 947	8 077 838	21 828	54 041 507
- текущие категория качества II	88 268 232	54 158 265	25 525 711	1 909 389	628 556	170 490 153
- текущие категория качества III	454 225	688 076	880 654	6 069	33 964	2 062 988
- текущие без присвоения категории качества	6 924 393	2 639 453	7 869 582	269 155	862 258	18 564 841
Итого текущих необесцененных кредитов	114 785 455	75 715 083	42 849 894	10 262 451	1 546 606	245 159 489
Просроченные, но необесцененные						
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 166 950	1 245 459	968 824	162 485	55 575	3 599 293
Итого просроченных, но необесцененных	1 166 950	1 245 459	968 824	162 485	55 575	3 599 293
Индивидуально определенные как обесцененные						
- текущие категория качества IV-V	203	4 134	-	-	-	4 337
- с задержкой платежа менее 30 дней	740 901	890 662	598 290	62 291	29 384	2 321 528
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	33 897	6 588	1 865	4 383	-	46 733
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	821 825	980 664	700 457	24 234	25 905	2 553 085
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	2 939 821	3 442 507	1 541 330	61 269	26 558	8 011 485
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	6 627	17 776	9 604	666	34 673
Итого индивидуально обесцененных	4 536 647	5 331 182	2 859 718	161 781	82 513	12 971 841
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	120 489 052	82 291 724	46 678 436	10 586 717	1 684 694	261 730 623
Резерв под обесценение	(4 897 086)	(5 670 556)	(3 147 801)	(89 936)	(51 937)	(13 857 316)
Итого кредитов и авансов клиентам	115 591 966	76 621 168	43 530 635	10 496 781	1 632 757	247 873 307

Приведенные выше рейтинги для текущих необесцененных кредитов представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемой Группой. Категория кредитов с хорошим рейтингом представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, категория кредитов со средним рейтингом – кредиты среднего качества со средней оценкой, а категория кредитов с низким рейтингом – кредиты, потенциально требующие контроля.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения (если имеется).

Приведенные выше категории качества для текущих и необесцененных кредитов физических лиц представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемые Группой. Группа кредитов с категорией качества I представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, группа кредитов с категорией качества II – кредиты среднего качества со средней оценкой, а группа кредитов с категорией качества III – кредиты, потенциально требующие контроля (См. Примечание 34).

Ниже представлена структура концентрации риска кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:



(в тысячах рублей)	2018		2017	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	431 703 203	19.9%	261 730 623	15.7%
Нефтяная промышленность	262 938 775	12.2%	258 346 975	15.5%
Торговля и коммерция	195 190 190	9.0%	139 558 087	8.4%
Пищевая промышленность	146 296 940	6.8%	101 259 706	6.1%
Финансовые и инвестиционные компании	144 859 543	6.7%	131 721 017	7.9%
Коммерческая недвижимость	111 462 492	5.1%	85 290 602	5.1%
Химия и нефтехимия	104 165 196	4.8%	69 167 466	4.1%
Черная металлургия	83 767 036	3.9%	75 864 678	4.5%
Железнодорожный транспорт	73 930 686	3.4%	69 831 912	4.2%
Строительство	71 768 726	3.3%	71 273 652	4.3%
Цветная металлургия	71 746 127	3.3%	96 524 807	5.8%
Средства массовой информации и телекоммуникации	63 483 781	2.9%	66 981 607	4.0%
Лесная промышленность	60 281 393	2.8%	23 181 643	1.4%
Машиностроение и металлообработка	49 104 356	2.3%	50 943 150	3.1%
Угольная промышленность	48 658 903	2.2%	38 426 035	2.3%
Сельское хозяйство	40 257 520	1.9%	30 529 052	1.8%
Атомная промышленность	33 426 889	1.5%	8 232 202	0.5%
Добыча и обработка алмазов	31 119 317	1.4%	1 396 617	0.1%
Энергетика	23 811 296	1.1%	14 422 036	0.9%
Водный транспорт	22 624 888	1.0%	12 677 329	0.8%
Авиационный транспорт	20 301 462	0.9%	20 028 899	1.2%
Автотранспорт	8 462 848	0.4%	-	0.0%
Газовая промышленность	316 616	0.1%	502 862	0.1%
Прочие	67 032 725	3.1%	42 278 708	2.2%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	2 166 710 908	100.0%	1 670 169 665	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2018 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 445 174 252 тысяч рублей (2017 г.: 439 478 417 тысяч рублей) или 20.5% (2017 г.: 26.3%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

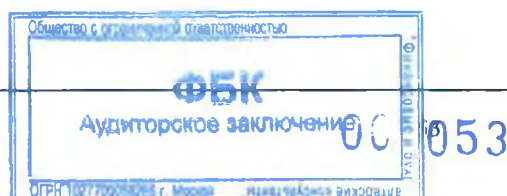
На 31 декабря 2018 года кредиты и авансы клиентам в сумме 8 056 143 тысячи рублей (2017 г.: 4 969 272 тысячи рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ (Примечание 18).

Предусмотренная договором сумма кредитов и авансов клиентам, которые были списаны, но в отношении которых все еще проводятся мероприятия по обращению взыскания, на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах рублей)	2018
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	3 543 001
Кредиты и авансы физическим лицам	8 012 667
Итого кредиты и авансы клиентам	11 555 668

Политика Группы состоит в том, чтобы завершить инициированные мероприятия по обращению взыскания, даже при том, что кредиты были списаны, так как отсутствуют разумные основания ожидать их возврата.

Ниже представлен анализ инвестиций в финансовую аренду до и после вычета расчетного резерва под ожидаемые кредитные убытки / резерва под обесценение по срокам погашения:



в тысячах рублей	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2018 года	31 761 135	59 748 715	28 042 446	119 552 296
За вычетом будущего дохода по лизингу	(10 337 889)	(19 482 500)	(5 089 491)	(34 909 880)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2018 года	21 423 246	40 266 215	22 952 955	84 642 416

в тысячах рублей	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2017 года	14 931 433	39 876 394	10 818 000	65 625 827
За вычетом будущего дохода по лизингу	(6 124 771)	(9 804 020)	(2 300 000)	(18 228 791)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2017 года	8 806 662	30 072 374	8 518 000	47 397 036

Финансовый результат обеспечения представлен путем раскрытия воздействия обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на оценочный резерв под кредитные убытки, отраженный на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества оценочный резерв под кредитные убытки был бы выше на следующие суммы:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Корпоративные кредиты	17 762 386	23 829 984
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	40 600	770 418
Авансы по лизинговым операциям	-	-
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	17 802 986	24 600 402

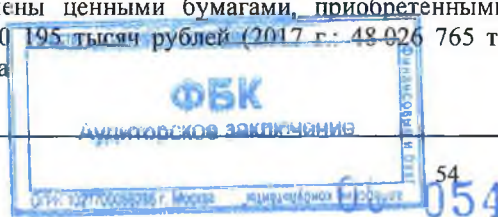
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО» и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2018 года корпоративные кредиты в сумме 449 144 410 тысяч рублей (2017 г.: 516 723 038 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 520 672 716 тысяч рублей (2017 г.: 516 339 587 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по лизингу была обеспечена лизинговым оборудованием, право собственности на которое обычно сохраняется Группой на протяжении срока договора лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2018 года договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО» со справедливой стоимостью 80 740 195 тысяч рублей (2017 г.: 48 026 765 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога



Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, географический анализ, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2018	2017
Инвестиции		
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	243 579 970	-
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13 930 387	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	91 992 788
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 007 122
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	176 117 038	-
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	-	175 521 884
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	161 245
Резерв под ОКУ долговых инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	(236 619)	-
Резерв под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	-	(148 761)
Итого инвестиции	433 390 776	274 534 278
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 094 100	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 187 954	-
Итого инвестиции, переданные без прекращения признания	5 282 054	-
Итого инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	438 672 830	274 534 278

Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, и долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2018
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС	
Корпоративные еврооблигации	100 042 818
Корпоративные облигации	64 069 666
Облигации других государств	12 004 554
Резерв под обесценение	(236 619)
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС	175 880 419
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС, переданные без прекращения признания	
Облигации других государств	2 117 797
Корпоративные еврооблигации	70 157
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС, переданных без прекращения признания	2 187 954
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС, и долговых инвестиций, оцениваемых по АС, переданных без прекращения признания	178 068 373

Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, и долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания



(в тысячах рублей)

2017

Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	
Корпоративные еврооблигации	91 351 374
Корпоративные облигации	63 301 068
Облигации других государств	20 869 442
Еврооблигации других государств	-
Резерв под обесценение	(148 761)
Итого долговых инвестиций, удерживаемые до погашения	175 373 123

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и Европе и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2018 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2019 года по май 2024 года (2017 г.: с января 2018 года по сентябрь 2023 года), купонный доход от 1.1% до 8.3% годовых (2017 г.: от 1.1% до 9.1% годовых) и доходность к погашению от 1.1% до 7.8% годовых (2017 г.: от 0.1% до 38.8% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2018 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2019 года по сентябрь 2031 года (2017 г.: с июня 2019 года по сентябрь 2031 года), купонный доход от 7.7% до 13.1% годовых (2017 г.: от 8.0% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 11.1% годовых (2017 г.: от 0.2% до 10.3% годовых) в зависимости от выпуска.

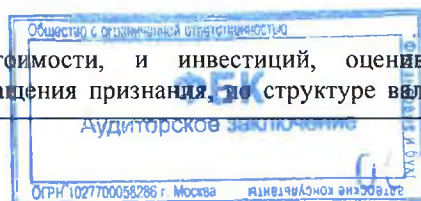
Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, выпущенными, в основном, правительствами нескольких европейских стран. На 31 декабря 2018 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2019 года по июль 2025 года (2017 г.: с января 2018 года по июль 2025 года), купонный доход от 0.3% до 6.2% годовых (2017 г.: от 0% до 6.2% годовых) и доходность к погашению от 3.7% до 9.1% годовых (2017 г.: от 0% до 10.2% годовых) в зависимости от выпуска.

В следующей таблице представлен анализ инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года. Описание определения используемой Группой системы рейтингов и подхода к оценке ОКУ представлено в Примечании 34. Балансовая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, приведенная ниже, также представляет максимальный уровень кредитного риска Группы по таким активам.

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Итого
(в тысячах рублей)				
Текущие и необесцененные				
- Первокласные	42 154 570	20 618 588	14 122 351	76 895 509
- Хорошие и стандартные	57 599 257	28 346 653	-	85 945 910
- Приемлемые	359 148	11 593 657	-	11 952 805
- Плохие	-	3 510 768	-	3 510 768
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	100 112 975	64 069 666	14 122 351	178 304 992
Резерв под ОКУ	(106 211)	(128 724)	(1 684)	(236 619)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	100 006 764	63 940 942	14 120 667	178 068 373

В целях ОКУ остатки по инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости, включаются в Стадию 1. Подход к оценке ОКУ представлен в Примечании 34.

Анализ инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе переданных без прекращения признания, по структуре валют, срокам



погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Расчётная справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе переданных без прекращения признания представлена в Примечании 41.

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>				
- Первоклассные	90 878 804	50 465 114	20 869 442	162 213 360
- Хорошие и стандартные	472 570	12 835 954	-	13 308 524
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	91 351 374	63 301 068	20 869 442	175 521 884
Резерв под обесценение	-	(148 761)	-	(148 761)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	91 351 374	63 152 307	20 869 442	175 373 123

Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 34. Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения раскрыта в Примечании 41.

Анализ инвестиций, удерживаемых до погашения и инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

Ниже представлено движение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2018 год:

(в тысячах рублей)	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации других государств	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	413 914	-	-	413 914
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период	(285 190)	106 211	1 684	(177 295)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года	128 724	106 211	1 684	236 619

Ниже представлено движение резервов под обесценение по долговым инвестициям до погашения за 2017 год:

(в тысячах рублей)	Корпоративные облигации	Итого
Резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	7 906	7 906
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	140 855	140 855
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года	148 761	148 761



Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД и долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	207 082 108
Облигации других государств	36 497 862
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД	243 579 970
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания	
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	3 094 100
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, переданных без прекращения признания	3 094 100
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, и долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, переданных без прекращения признания	246 674 070

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

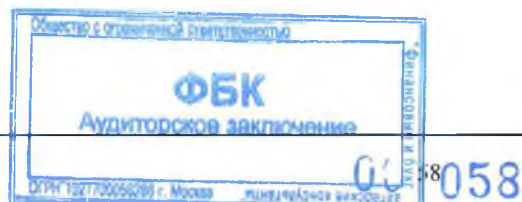
<i>(в тысячах рублей)</i>	2017
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	49 199 554
Облигации других государств	27 882 291
Корпоративные облигации	8 085 736
Корпоративные еврооблигации	6 825 207
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	91 992 788

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, евро и рублях. На 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с января 2019 года по сентябрь 2023 года (2017: январь 2018 года по сентябрь 2023 года), купонный доход от 3.5% до 8.0% годовых (2017 г.: от 3.5% до 10.4% годовых) и доходность к погашению от 0.4% до 7.1% годовых (2017 г.: от 0.3% до 7.1% годовых).

Облигации других государств представлены, в основном, облигациями с номиналом в долларах США и евро, выпущенными США и европейских государствами, обращающимися свободно на международных рынках. На 31 декабря 2018 данные облигации имеют сроки погашения с января 2019 г. по октябрь 2022 года (2017 г.: с января 2018 г. по октябрь 2022), купонный доход от 0.1% до 4.4% годовых (2017 г.: от 0.3% до 4.5% годовых) и доходность к погашению от 0.1% до 9.0% годовых (2017 г.: от 0.3% до 9.7% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2032 года, купонный доход от 8.8% до 14.0% годовых и доходность к погашению от 1.0% до 11.6% годовых в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2017 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2018 года по апрель 2044 года, купонный доход от 3.4% до 9.5% годовых и доходность к погашению от 1.1% до 9.3% годовых в зависимости от выпуска.



Ниже представлен анализ долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Итого
- Первокласные	210 176 208	36 497 862	246 674 070
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД	210 176 208	36 497 862	246 674 070

В целях оценки ОКУ остатки по долговым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включаются в Стадию 1. ОКУ для таких остатков представляют незначительную сумму, вследствие этого Группа не отражала оценочные резервы под кредитные убытки для долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Подход к оценке ОКУ представлен в Примечании 34.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблигации	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>					
- Первокласные	49 199 554	27 882 291	603 228	5 155 434	82 840 507
- Хорошие и стандартные	-	-	4 778 348	1 211 678	5 990 026
- Приемлемые	-	-	2 704 160	458 095	3 162 255
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	49 199 554	27 882 291	8 085 736	6 825 207	91 992 788

Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 34.

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	86 786 160	124 866 988
Приобретение	851 447 008	231 220 904
Реализация и выкуп ценных бумаг	(694 722 718)	(255 900 881)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(962 298)	1 712 966
Процентные доходы начисленные	14 101 479	9 827 816
Процентные доходы полученные	(13 912 581)	(13 214 783)
Влияние изменения обменных курсов	3 937 020	(6 520 222)
Балансовая стоимость на 31 декабря	246 674 070	91 992 788

Анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34.



13 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

(в тысячах рублей)	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	10 151 672	-
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов ассоциированных компаний	375 000	8 168 274
Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний	-	1 088 438
Чистая доля финансового результата ассоциированных компаний после налогообложения	132 020	894 960
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций	(3 500 627)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	7 158 065	10 151 672

15 февраля 2019 года Группа продала все принадлежащие ей 603 000 акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, что составляет долю в капитале 20.1%, компании ABH FINANCIAL LIMITED, Cyprus.

На 31 декабря 2018 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированных компаний, представлены в таблице ниже:

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	38 031 409	8 511 364	791 429	20.10%	Инвестиционная Деятельность в области права и бухгалтерского учета	Кипр
Общество с ограниченной ответственностью "Альфа Директ сервис"	3 919 462	2 232 657	51 949	21.00%	Разработка компьютерного программного обеспечения	Российская Федерация
RAYMETECH CYPRUS LIMITED	465 034	-	(11 424)	49.90%	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	Кипр
Общество с ограниченной ответственностью "Бесконтакт"	312 223	19 012	(184 580)	25.00%		Российская Федерация

На 31 декабря 2017 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированных компаний, представлены в следующей таблице.

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	87 675 517	47 794 057	4 211 032	20.10%	Инвестиционная Деятельность в области права и бухгалтерского учета	Кипр
Общество с ограниченной ответственностью "Альфа Директ сервис"	2 978 430	1 343 573	313 651	21.00%	Разработка компьютерного программного обеспечения	Российская Федерация
RAYMETECH CYPRUS LIMITED	-	-	-	49.90%		Кипр

В январе 2017 года Группа увеличила долю владения с 19.9 % до 20.1 % акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited,



прямого акционера АО «АЛЬФА-БАНК».

В марте 2017 года Группа приобрела долю 21% в уставном капитале ООО "Альфа Директ сервис".

В декабре 2017 года Группа приобрела 49.9% акций PAYMETECH CYPRUS LIMITED.

14 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2018	2017
<i>Прочие финансовые активы по амортизированной стоимости</i>			
Дебиторская задолженность		10 079 245	10 219 955
Конверсионные операции		3 132 811	1 447 739
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		200 610	63 103
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		65 124	8 701
Прочие		4 537 732	1 590 845
Оценочный резерв под кредитные убытки		(776 192)	(1 162 397)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		17 239 330	12 167 946
<i>Прочие финансовые активы, подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>			
Производные финансовые инструменты	40	54 899 287	23 723 453
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	99
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		54 899 287	23 723 552
Итого прочих финансовых активов		72 138 617	35 891 498

На 31 декабря 2018 года производные финансовые инструменты включали сумму 42 275 554 тысяч рублей (2017 г.: 10 439 805 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2018 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 18 и 19.

В таблице ниже представлен анализ изменений расчетного резерва под ожидаемые кредитные убытки / резерва на возможные потери по прочим финансовым активам:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Оценочный резерв под кредитные убытки на 1 января	1 162 397	1 133 052
Оценочный резерв под кредитные убытки	2 847 418	2 603 949
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(3 233 623)	(2 574 604)
Оценочный резерв под кредитные убытки на 31 декабря	776 192	1 162 397

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:



<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Текущие и необесцененные с кредитной историей	59 381 293	26 079 782
Текущие и необесцененные без кредитной истории	11 597 889	598 579
Просроченные и обесцененные	1 935 627	10 375 534
Оценочный резерв под кредитные убытки	(776 192)	(1 162 397)
Итого прочих финансовых активов	72 138 617	35 891 498

Организации с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

Для целей оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов и дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017 г.: как кредиты и дебиторская задолженность МСФО (IAS) 39). Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

15 Прочие активы

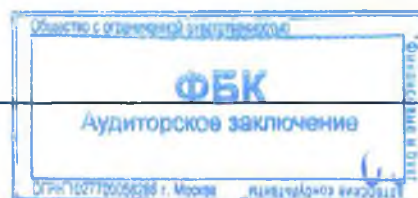
<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Инвестиционное имущество	6 016 841	2 734 173
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	5 818 438	2 558 782
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	205 690	250 077
Оборудование, приобретенное для лизинга	699	699
Итого прочих активов	12 041 668	5 543 731



16 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	20 771 275	57 820	6 209 419	987 577	28 026 091	10 542 037	38 568 128
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	24 065 445	149 353	23 054 142	987 577	48 256 517	18 872 426	67 128 943
Переоценка	(813 207)	-	-	-	(813 207)	-	(813 207)
Поступления	1 124 772	164 866	4 532 185	856 275	6 678 098	5 027 326	11 705 424
Выбытия	(414 859)	(17 490)	(682 086)	-	(1 114 435)	(4 135 981)	(5 250 416)
Курсовая разница	29 104	10 973	39 534	-	79 611	205 193	284 804
Остаток на конец года	23 991 255	307 702	26 943 775	1 843 852	53 086 584	19 968 964	73 055 548
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	3 294 170	91 533	16 844 723	-	20 230 426	8 330 389	28 560 815
Переоценка	(186 994)	-	-	-	(186 994)	-	(186 994)
Амортизационные отчисления	547 402	39 031	2 850 058	-	3 436 491	3 705 832	7 142 323
Выбытия	(131 458)	(12 824)	(613 277)	-	(757 559)	(4 091 192)	(4 848 751)
Курсовая разница	4 359	1 759	15 474	-	21 592	87 903	109 495
Остаток на конец года	3 527 479	119 499	19 096 978	-	22 743 956	8 032 932	30 776 888
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	20 463 776	188 203	7 846 797	1 843 852	30 342 628	11 936 032	42 278 660

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 2 282 058 тысяч рублей (2017 г.: 2 833 247 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 18 181 718 тысяч рублей (2017 г.: 18 144 587 тысячи рублей).



	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	21 699 262	41 848	7 600 049	900 093	30 241 252	10 523 243	40 764 495
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	24 489 265	677 475	22 471 707	900 093	48 538 540	19 167 639	67 706 179
Переоценка	(1 105 818)	-	-	-	(1 105 818)	-	(1 105 818)
Поступления	985 302	16 957	3 783 778	87 519	4 873 556	4 609 452	9 483 008
Выбытия	(270 237)	(569 638)	(3 175 511)	(35)	(4 015 421)	(4 951 080)	(8 966 501)
Курсовая разница	(33 067)	24 559	(25 832)	-	(34 340)	46 415	12 075
Остаток на конец года	24 065 445	149 353	23 054 142	987 577	48 256 517	18 872 426	67 128 943
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	2 790 003	635 627	14 871 658	-	18 297 288	8 644 396	26 941 684
Переоценка	(51 222)	-	-	-	(51 222)	-	(51 222)
Амортизационные отчисления	585 143	24 382	4 943 412	-	5 552 937	3 759 736	9 312 673
Выбытия	(10 971)	(568 505)	(2 959 370)	-	(3 538 846)	(4 154 477)	(7 693 323)
Курсовая разница	(18 783)	29	(10 977)	-	(29 731)	80 734	51 003
Остаток на конец года	3 294 170	91 533	16 844 723	-	20 230 426	8 330 389	28 560 815
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	20 771 275	57 820	6 209 419	987 577	28 026 091	10 542 037	38 568 128

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами. Начиная с 2017 года Группа переоценивала сроки полезного использования компьютерного программного обеспечения с расчётом на будущее.

17 Гудвил

Балансовая стоимость Гудвила на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составляла 1 935 409 тысяч рублей.

Возмещаемая стоимость Гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

18 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	31 167 972	22 192 973
Срочные депозиты других банков	81 723 600	74 646 395
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	6 632 171	3 391 101
Кредиты и депозиты Банка России		
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	7 623 974	4 685 840
- Срочные депозиты Банка России	337 875	256 469
Итого средств других банков	127 485 592	105 172 778

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 79 176 179 тысяч рублей (2017 г.: 60 343 832 тысяч рублей, или 62,1% (2017 г.: 57,4%) от общей суммы средств других банков, из которых 7 961 849 тысяч рублей (2017: 4 942 309 тысяч рублей) была задолженностью



Центральному банку РФ.

Кредиты, полученные от Банка России в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам с балансовой стоимостью 8 056 143 тысяч рублей (2017 г.: 4 969 172 тысяч рублей) (Примечание 11).

На 31 декабря 2018 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями в сумме 5 779 377 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2017 г.: 1 726 575 тысяч рублей) и ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, со справедливой стоимостью 796 070 тысяч рублей (2017 г.: 2 949 299 тысяч рублей).

Кроме того, кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 7 961 849 тысяч рублей (2017 г.: 4 969 272 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 5 079 997 тысяч рублей (2017 г.: 1 328 784 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

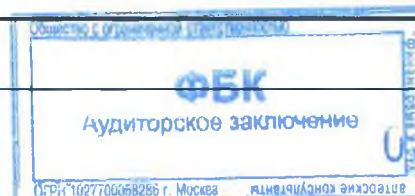
Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

19 Средства клиентов

(в тысячах рублей)	2018	2017
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	453 626 892	346 081 877
- Срочные вклады	440 063 745	447 734 055
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	698 099 169	495 558 870
- Срочные вклады	463 732 999	382 690 344
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	10 445 777	6 897 217
- Срочные вклады	243 445 610	80 600 499
Итого средств клиентов	2 309 414 192	1 759 562 862

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2018		2017	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 161 832 168	50.3%	878 249 214	49.9%
Торговля и коммерция	331 248 429	14.3%	223 378 607	12.7%
Государственные и общественные организации	253 891 387	11.0%	87 497 716	5.0%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	136 792 071	5.9%	77 464 367	4.4%
Финансовые и инвестиционные компании	125 986 512	5.5%	192 575 865	10.9%
Производство и строительство	116 162 430	5.0%	109 423 087	6.2%
Транспорт	44 848 927	1.9%	39 886 872	2.3%
СМИ и телекоммуникации	12 320 158	0.5%	4 055 525	0.2%
Сельское хозяйство	9 148 362	0.4%	12 703 266	0.7%
Наука	388 678	0.0%	694 583	0.0%
Услуги	71 367	0.0%	34 147 186	1.9%
Прочие	116 723 703	5.2%	99 486 574	5.8%
Итого средств клиентов	2 309 414 192	100.0%	1 759 562 862	100.0%



По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 394 877 821 тысячу рублей (2017 г.: 226 461 698 тысячу рублей), или 17.1% (2017 г.: 12.9%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 5 989 571 тысячу рублей (2017 г.: 1 568 322 тысячу рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 36.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства клиентов включают гарантийные депозиты до востребования в сумме 6 720 490 тысячу рублей (2017 г.: 1 579 033 тысячу рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сделки РЕПО в сумме 3 948 186 тысячу рублей (2017 г.: 500 199 тысячу рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного РЕПО со справедливой стоимостью 4 106 588 тысячу рублей (2017 г.: 554 114 тысячу рублей).

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

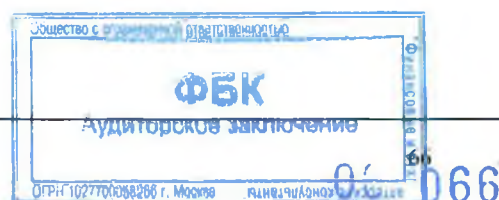
(в тысячах рублей)	2018	2017
Облигации участия в займе	72 038 355	84 005 630
Долговые обязательства с номиналом в рублях	79 338 032	56 946 628
Векселя	25 963 111	16 801 566
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 473 022	1 251 741
Долговые обязательства с номиналом в долларах США	1 218 885	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	180 031 405	159 005 565

Облигации участия в займе.

Ниже представлена информация облигациях участия в займе на 31 декабря 2018 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	51 491 303	(18 838 086)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	10 162 993	(170 503)
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	10 384 059	-
Итого облигаций участия в займе						72 038 355		(19 008 589)

Ниже представлена информация облигациях участия в займе на 31 декабря 2017 года:



Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	42 155 492	(16 136 197)
25-ноя-2015	27-ноя-2018	5.00%	5.16%	USD	500 000	32 723 027	21 137 938	(7 774 496)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	10 332 205	-
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	10 379 995	-
Итого облигаций участия в займе							84 005 630	(23 910 693)

Долговые обязательства с номиналом в рублях. Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2018 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Амортизированная стоимость	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
31-июл-2018	2-авг-2021	10 327 971	7.90%	8.06%
21-фев-2018	4-мар-2033	10 257 257	7.35%	7.50%
6-мар-2018	17-мар-2033	10 232 162	7.35%	7.49%
30-окт-2018	1-ноя-2021	10 147 339	8.95%	9.16%
23-янв-2017	5-янв-2032	5 206 618	9.45%	9.70%
4-окт-2016	16-сен-2031	5 114 363	9.50%	9.73%
2-окт-2017	13-окт-2032	5 099 759	8.35%	8.54%
30-май-2017	11-май-2032	5 039 069	8.70%	8.90%
23-ноя-2017	4-дек-2032	5 039 408	8.10%	8.28%
21-дек-2018	24-июн-2022	5 010 802	9.20%	9.42%
2-дек-2014	13-ноя-2029	3 149 726	7.35%	7.35%
18-сен-2014	30-авг-2029	2 431 312	9.35%	9.57%
17-май-2017	8-май-2020	2 062 346	5.00%	8.90%
12-апр-2016	12-апр-2019	96 645	6.75%	6.83%
18-сен-2014	30-авг-2029	84 364	8.25%	8.46%
11-авг-2016	24-июл-2031	38 891	7.80%	9.99%
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях		79 338 032		

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2017 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Амортизированная стоимость	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
20-окт-2015	20-окт-2018	8 030 952	8.15%	8.28%
23-янв-2017	5-янв-2032	5 204 187	9.45%	9.70%
11-авг-2016	24-июл-2031	5 188 593	9.75%	9.99%
12-апр-2016	12-апр-2019	5 114 310	10.65%	10.95%
4-окт-2016	16-сен-2031	5 113 008	9.50%	9.73%
2-окт-2017	13-окт-2032	5 100 417	8.35%	8.54%
23-ноя-2017	4-дек-2032	5 040 039	8.10%	8.28%
30-май-2017	11-май-2032	5 037 408	8.70%	8.90%
2-дек-2014	13-ноя-2029	4 819 191	10.30%	10.57%
18-сен-2014	30-авг-2029	3 872 395	8.50%	8.67%
18-сен-2014	30-авг-2029	2 430 699	9.35%	9.57%
17-май-2017	8-май-2020	1 995 429	5.00%	8.90%

Итого долговых обязательств с номиналом в рублях

56 946 628



67 067

Векселя. Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по видам валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг раскрыта в Примечании 41.

21 Синдицированные и прочие кредиты

(в тысячах рублей)	2018	2017
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	25 464 505	22 359 741
Итого синдицированных и прочих кредитов	25 464 505	22 359 741

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов ПАО «Балтийский Банк»). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15.65% годовых.

Анализ синдицированных и прочих кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов раскрыта в Примечании 41.

22 Субординированные кредиты

(в тысячах рублей)	2018	2017
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	28 124 520	27 668 724
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	28 113 577	24 619 646
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	16 039 879	14 319 374
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 285 878	10 148 026
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	2 803 367	2 429 319
Итого субординированных кредитов	85 367 221	79 185 089

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительством Российской Федерации было поручено Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») предоставить субординированные кредиты отдельным банкам.

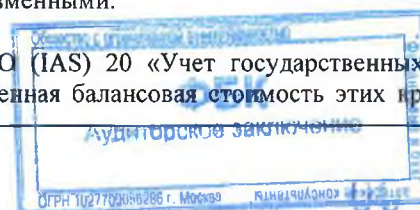
29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от ВЭБ в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% годовых и комиссией 0.03 % годовых, до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года.

Группа имеет право досрочного погашения этих кредитов в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до 6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25



августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств (Примечание 24) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка.

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный заем (посредством эмиссии субординированных долговых обязательств) на сумму 750 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 747 573 тысячи долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.71% годовых. На 31 декабря 2018 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 24 996 645 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2017 г.: 19 392 000 тысяч рублей).

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный заем в сумме 250 000 тысяч долларов США. Группа имеет право досрочно погасить этот субординированный заем 18 февраля 2020 года. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев с 18 февраля 2015 года по 18 февраля 2020 года и, если Группа не воспользуется правом досрочного погашения, будет установлена плавающая ставка на уровне ставки Казначейства США плюс 7.847% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 18 февраля 2025 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 248 469 тысяч долларов США или эквивалент 11 760 778 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.90% годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 1 896 925 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2017 г.: 532 468 тысяч рублей).

28 апреля 2016 года Группа получила субординированный кредит от АВНН в сумме 50 000 тысяч евро (эквивалент 3 690 115 тысяч рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, представляющую собой ставку EURIBOR плюс 4.5% годовых с выплатой процентов ежеквартально с минимальной маржой 4.5% и датой погашения 28 апреля 2023 года. В июне 2017 часть субординированного долга в сумме 15 000 тысяч евро была досрочно возвращена и одновременно АВНН внес 15 000 тысяч евро в акционерный капитал Amsterdam Trade Bank N.V.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 41.



23 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2018	2017
<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>			
Кредиторская задолженность		4 681 472	4 114 879
Резерв на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	36	1 824 205	1 622 107
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		837 223	1 909 036
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		545 748	107 667
Резерв по прочим условным обязательствам		202 260	0
Расчеты по конверсионным операциям		147 681	70 828
Прочие		8 643 199	7 642 757
Итого прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		16 881 788	15 467 274
<i>Прочие финансовые обязательства, подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>			
Производные финансовые инструменты	40	34 401 992	34 890 165
Итого прочих финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		34 401 992	34 890 165
Итого прочих финансовых обязательств		51 283 780	50 357 439

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 34. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 41. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

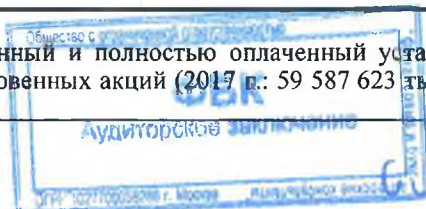
24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		8 107 733	9 520 442
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		1 892 929	1 419 221
Государственные субсидии	22	1 190 649	1 784 542
Итого прочих обязательств		11 191 311	12 724 205

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>		2018			2017	
		Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции		Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
	Количество акций, штук			Количество акций, штук		
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2018 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2017 г.: 59 587 623 тысячи рублей /



59 587 623 акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2018 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысяча рублей (2017 г.: 11 525 541 тысяча рублей).

В июне 2018 года Группа объявила дивиденды в сумме 9 000 115 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2018 года. В 2017 году Группа объявила дивиденды в сумме 8 000 234 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2017 года.

26 Бессрочные облигации участия в займе

30 января 2018 года Группа привлекла субординированный заем (посредством эмиссии бессрочных облигаций участия в займе) на сумму 500 млн долларов США. Сумма полученных средств составила 500 млн долларов США (эквивалент 28 145 400 тысяч рублей). Долговые обязательства не имеют определенного срока погашения, и могут быть погашены в любую дату выплаты процентов, начиная с 30 апреля 2023 года. По облигациям установлена фиксированная процентная ставка 6.95% годовых, подлежащая выплате ежеквартально начиная с 30 апреля 2018 года. Группа может отменить выплату процентов в любое время. Если Группа не воспользуется своим правом погасить облигации 30 апреля 2023 года, то процентная ставка будет изменена и станет равной соответствующей ставке Казначейства США плюс 4.572% годовых и, начиная с 30 апреля 2023 года, будет пересматриваться каждые 5 лет.

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные облигации участия в займе на сумму 400 млн долларов США (эквивалент 25 366 640 тысяч рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрчным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрчные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов США (эквивалент 18 259 230 тысяч рублей).

Эти оба выпуска бессрчных облигаций участия в займе составляют единый выпуск общим номиналом 700 млн долларов США.

У бессрчных облигаций общим номиналом 700 млн долларов США не определен срок возврата, и они могут быть погашены по номиналу в любую дату выплаты процентов, начиная с 3 февраля 2022 года. Ставка процентов зафиксирована на уровне 8% годовых по 3 февраля 2022 года. Выплата процентов осуществляется ежеквартально, начиная с 3 февраля 2017 года, и может быть отменена Группой в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 3 февраля 2022 года, ставка процента будет пересмотрена до уровня доходности соответствующих облигаций Казначейства США, увеличенной на 6.659% годовых. В последующем ставка будет пересматриваться каждые 5 лет, начиная с 3 февраля 2022 года.

Так как у данных облигаций не определен срок возврата, Группа не имеет контрактного обязательства выплатить номинальную сумму и может отменить выплату любого процентного дохода, данные облигации были классифицированы Группой как инструмент капитала.

После получения согласования договора займа с Банком России сумма выпусков была включена в состав источников добавочного капитала основного капитала Банка для целей расчета норматива достаточности капитала. Произведенные выплаты процентов рассматриваются как распределяемые суммы и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

В январе 2019 Банк России зарегистрировал программу АО «Альфа-Банк» по выпуску бессрчных субординированных облигаций. Размер одного выпуска может варьироваться, количество выпусков не ограничено, но общая сумма находящихся в обращении обязательств в рамках программы не должна превышать 50 000 000 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в валюте, сама программа не имеет ограничений по сроку действия. Облигации могут предлагаться исключительно квалифицированным инвесторам по закрытой подписке. АО «Альфа-Банк» может использовать данный инструмент в зависимости от своих потребностей в капитале и конъюнктуры рынка.



27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	127 999 452	105 159 626
Кредиты и авансы физическим лицам	55 778 129	43 025 506
Средства в других банках	14 985 444	16 949 124
Инвестиции, оцениваемые по АС, в том числе переданные без прекращения признания	9 920 768	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, в том числе переданные без прекращения признания	11 974 091	-
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения и долговые инвестиции, переданные без прекращения признания	-	8 731 673
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 169 317
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	-	4 239 759
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	220 657 884	183 275 005
Прочие процентные доходы	3 827 366	-
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	34 073 319	31 264 089
Срочные счета физических лиц	16 896 033	19 227 033
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 146 470	14 871 604
Текущие клиентские счета	11 376 121	7 711 721
Субординированные кредиты	6 426 170	6 420 891
Средства других банков	6 790 289	6 235 902
Синдицированные и прочие кредиты	3 591 340	3 052 658
Прочие	14 229	4 747
Итого процентных расходов	92 313 971	88 788 645
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	5 688 240	3 635 304
Чистые процентные доходы	126 483 039	90 851 056

Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов, включают налог на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к операциям финансового лизинга, и регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.



28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	76 567 711	62 021 503
Комиссия по кассовым и валютным операциям	6 401 621	5 278 192
Агентское вознаграждение по операциям страхования	8 723 139	5 002 064
Комиссии по выданным гарантиям	1 561 603	1 392 807
Комиссии по операциям с ценными бумагами	2 483 211	1 059 337
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	67 324	103 647
Комиссии за консультационные услуги	9 556	63 446
Прочие	1 045 055	139 060
Итого комиссионных доходов	96 859 220	75 060 056
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	25 917 492	18 463 632
Комиссия по кассовым и валютным операциям	2 218 332	2 705 511
Комиссии за консультационные услуги	307 331	459 688
Комиссии по операциям с ценными бумагами	1 089 790	104 377
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	28 039	73 725
Прочие	1 190 972	550 816
Итого комиссионных расходов	30 751 956	22 357 749
Чистый комиссионный доход	66 107 264	52 702 307

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

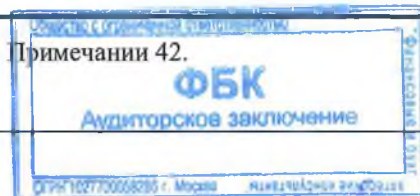
29 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	43 169 607	(15 246 844)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	42 789 470	(12 730 109)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	85 959 077	(27 976 953)

30 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционной недвижимостью	1 603 398	1 643 497
Доходы за вычетом расходов от операций с прочими производными финансовыми инструментами	385 211	716 112
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность и непрофильных активов	245 395	27 201
Полученные штрафы	115 984	136 872
Дивиденды	109 709	167 851
Операционные доходы по обслуживанию кредитных линий	42 894	147 251
Доходы прошлых лет по переплате налога на прибыль	237	766 273
Прочие	103 805	894 054
Итого прочих операционных доходов	2 606 633	4 499 111

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.



31 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Затраты на содержание персонала	49 828 936	45 782 474
Амортизация	7 142 323	9 312 673
Расходы по аренде	3 914 965	3 620 171
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	5 091 279	3 243 704
Реклама и маркетинг	5 108 018	3 260 005
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	4 083 008	2 939 705
Консультационные и профессиональные услуги	2 597 281	2 119 073
Расходы на ремонт и содержание	1 400 593	1 333 505
Административные расходы	1 102 547	1 311 534
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	429 909	1 076 150
Прочие	3 738 046	2 642 983
Итого операционных расходов	84 436 905	76 641 977

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Российскую государственную программу пенсионного обеспечения в размере 6 465 460 тысяч рублей (2017 г.: 5 478 470 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как у Группы нет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 42.

32 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	17 420 598	14 731 039
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	11 876 016	(1 609 340)
Расходы по налогу на прибыль за год	29 296 614	13 121 699

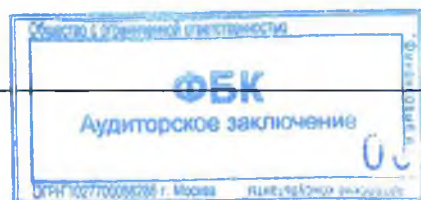
Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2017 г.: 20.0%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	156 927 101	68 086 256
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2017 год: 20.0%)	31 385 420	13 617 251
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	2 008 889	861 765
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(985 190)	(620 972)
- Прочие	(3 112 505)	(736 345)
Расходы по налогу на прибыль за период	29 296 614	13 121 699



Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2017 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 13.0%.

(в тысячах рублей)	2017	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Влияние перехода на МСФО (IFRS)9 1 января 2018 г.	2018
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	247 617	(247 617)	-	-	-
Наращенные доходы/(расходы)	10 200 937	(2 325 352)	-	(34 660)	7 840 925
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 384 919	(4 563 033)	-	-	2 821 886
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 193 034	(5 496)	(1 004 881)	-	182 657
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	1 624 207	(545 922)	-	-	1 078 285
Прочее	3 456 453	(3 456 453)	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	24 107 167	(11 143 873)	(1 004 881)	(34 660)	11 923 753
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(6 114 508)	(5 601 015)	-	-	(11 715 523)
Отложенный налоговый актив	17 992 659	(16 744 888)	(1 004 881)	(34 660)	208 230
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(6 705 481)	661 449	-	-	(6 044 032)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	2 915 163	-	(9 429 445)	(6 514 282)
Основные средства и нематериальные активы	(3 333 089)	(1 376 962)	90 452	-	(4 619 599)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 192 284)	256 887	-	-	(1 935 397)
Прочее	-	(3 188 680)	-	-	(3 188 680)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(12 230 854)	(732 143)	90 452	(9 429 445)	(22 301 990)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	6 114 508	5 601 015	-	-	11 715 523
Отложенное налоговое обязательство	(6 116 346)	4 868 872	90 452	(9 429 445)	(10 586 467)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	11 876 313	(11 876 016)	(914 429)	(9 464 105)	(10 378 237)



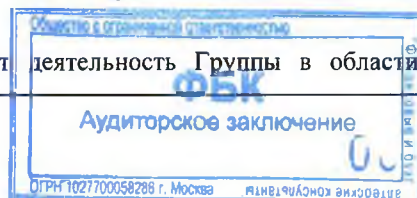
(в тысячах рублей)	2016	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединение бизнеса	2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3 132 929	(2 885 312)	-	-	247 617
Наретенные доходы/(расходы)	6 892 335	3 308 602	-	-	10 200 937
Торговые ценные бумаги	5 309 172	2 075 747	-	-	7 384 919
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 446 446	(37 079)	(216 333)	-	1 193 034
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	2 257 415	(633 208)	-	-	1 624 207
Прочее	4 899 897	(1 455 719)	-	12 275	3 456 453
Общая сумма отложенного налогового актива	23 938 194	373 031	(216 333)	12 275	24 107 167
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(8 565 244)	2 450 736	-	-	(6 114 508)
Отложенный налоговый актив	15 372 950	2 823 767	(216 333)	12 275	17 992 659
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(7 259 011)	553 530	-	-	(6 705 481)
Основные средства и нематериальные активы	(3 900 957)	422 614	151 316	(6 062)	(3 333 089)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 452 449)	260 165	-	-	(2 192 284)
Прочее	-	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(13 612 417)	1 236 309	151 316	(6 062)	(12 230 854)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	8 565 244	(2 450 736)	-	-	6 114 508
Отложенное налоговое обязательство	(5 047 173)	(1 214 427)	151 316	(6 062)	(6 116 346)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	10 325 777	1 609 340	(65 017)	6 213	11 876 313

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

33 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по, корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированного корпоративного кредитования, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового



финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) использования системы трансфертного ценообразования; (ii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов, включая статьи прочего совокупного дохода; (iii) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2018				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	133 265 171	52 056 707	22 904 951	208 226 829
Прочие процентные доходы	3 827 366	-	-	3 827 366
Комиссионные доходы	42 464 065	50 013 232	1 887 292	94 364 589
Прочие операционные доходы	2 606 083	770 813	293 643	3 670 539
Итого доходов от внешних контрагентов	182 162 685	102 840 752	25 085 886	310 089 323
Процентные доходы от прочих сегментов	65 257 903	54 954 023	223 250 720	343 462 646
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	1 319 941	1 319 941
Итого доходов сегментов	247 420 588	157 794 775	249 656 547	654 871 910
Процентные расходы прочих сегментов	(120 963 771)	(32 019 822)	(202 792 205)	(355 775 798)
Процентные расходы	(37 073 147)	(30 059 308)	(33 065 239)	(100 197 694)
Резерв под ОКУ	(19 239 771)	(16 389 434)	-	(35 629 205)
Комиссионные расходы	(8 349 558)	(20 154 105)	(287 916)	(28 791 579)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(1 604 771)	(687 759)	-	(2 292 530)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(48 710)	-	(12 177)	(60 887)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	68 099 842	37 007 008	(19 147 773)	85 959 077
Прочие резервы	(1 400 230)	(1 782 112)	-	(3 182 342)
Операционные расходы	(17 422 681)	(27 509 495)	(916 983)	(45 849 159)
Распределенные операционные расходы	(15 633 854)	(10 781 968)	(539 098)	(26 954 920)
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения	93 783 937	55 417 780	(7 104 844)	142 096 873
31 декабря 2018 года				
Активы сегментов	1 982 260 813	408 112 520	524 716 098	2 915 089 431
Обязательства сегментов	976 035 131	1 081 552 441	580 345 212	2 637 932 784



В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2017				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	119 078 873	37 424 789	13 609 013	170 112 675
Комиссионные доходы	28 526 942	42 424 683	2 194 380	73 146 005
Прочие операционные доходы	2 663 226	584 610	-	3 247 836
Итого доходов от внешних контрагентов	150 269 041	80 434 082	15 803 393	246 506 516
Процентные доходы от прочих сегментов	51 196 210	45 807 135	172 450 391	269 453 736
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	806 403	806 403
Итого доходов сегментов	201 465 251	126 241 217	189 060 187	516 766 655
Процентные расходы прочих сегментов	(99 253 648)	(24 142 779)	(144 856 675)	(268 253 102)
Процентные расходы	(34 342 926)	(26 917 429)	(31 558 364)	(92 818 719)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	62 010 913	(38 958 529)	-	23 052 384
Комиссионные расходы	(2 052 879)	(20 300 689)	(456 195)	(22 809 763)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(983 812)	(628 994)	-	(1 612 806)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	930 189	-	126 844	1 057 033
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(54 545 003)	42 599 091	(16 031 041)	(27 976 953)
Прочие резервы	(2 144 175)	-	-	(2 144 175)
Операционные расходы	(16 719 161)	(28 015 891)	(451 869)	(45 186 921)
Распределенные операционные расходы	(15 173 935)	(9 452 615)	(248 753)	(24 875 303)
Прибыль сегментов до налогообложения	39 190 814	20 423 382	(4 415 866)	55 198 330
31 декабря 2017 года				
Активы сегментов	1 616 955 917	243 650 892	354 401 297	2 215 008 106
Обязательства сегментов	898 629 300	796 512 334	347 197 684	2 042 339 318



Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения за период	142 096 873	55 198 330
Резерв под под ОКУ (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	3 820 883	(57 600)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 648 479	1 712 966
Процентные платежи по бессрчным облигациям участия в займе	6 240 421	3 449 328
Прибыль/(убыток) дочерних банков до налогообложения	537 269	2 080 812
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	(416 824)	5 702 420
Прибыль/(убыток) до налогообложения за период	156 927 101	68 086 256

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Активы сегментов	2 915 089 431	2 215 008 106
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	173 976 727	135 514 045
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	88 009 810	88 153 865
Обязательные резервы в центральных банках	23 358 676	18 811 136
Прочие финансовые активы	66 493 757	28 450 873
Прочие активы	11 735 066	6 649 966
Основные средства и нематериальные активы	39 593 359	36 459 116
Гудвил	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	382 287	2 382
Отложенный налоговый актив	208 230	17 992 659
Итого активов Группы	3 320 782 752	2 548 977 557

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Обязательства сегментов	2 637 932 784	2 042 339 318
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	162 392 849	126 332 417
Прочие финансовые обязательства	48 453 339	48 838 381
Прочие обязательства	8 548 181	11 369 698
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	6 738 226
Отложенное налоговое обязательство	10 626 590	5 989 739
Бессрчные облигации участия в займе	(67 093 848)	(40 343 627)
Итого обязательств Группы	2 800 859 895	2 201 264 152

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам от внешних клиентов представлен в Примечаниях 27, 28 и 30.

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к доходам от клиентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах, ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности. Значительное большинство нефинансовых активов также находится в Российской Федерации.



34 Управление финансовыми рисками

Группа использует имеющиеся у нее возможности для достижения целей по увеличению доходности и расширению бизнеса, постоянно отслеживая и контролируя уровень риска с целью минимизации и ограничения потерь, которые могут возникнуть в результате ее деятельности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности её операций.

Компании Группы стремятся к совершенствованию системы управления рисками и капиталом и выстраивают систему управления на принципах, соответствующих российским и локальным требованиям, международным стандартам и лучшим практиками в целях обеспечения устойчивости Группы.

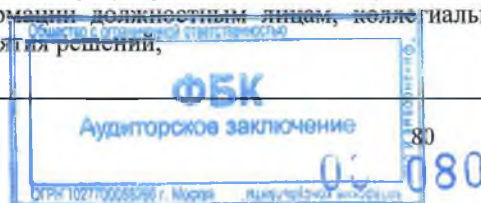
Банк обеспечивает выполнение процедур ВПОДК на уровне Группы и на индивидуальном уровне, участники Группы обеспечивают выполнение ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с общими принципами системы управления рисками и капиталом, установленными в Группе.

ВПОДК является регулярным цикличным процессом, как на уровне участника Банковской группы, так и на уровне Банковской группы и включает в себя следующие основные этапы:

- Определение присущих деятельности рисков и выделение значимых рисков – процесс оценки значимости рисков.
- Оценка значимых рисков – количественная оценка каждого из значимых рисков.
- Агрегирование значимых рисков – определение общей суммы значимых рисков.
- Аллокация и планирование капитала – определение планового (целевого) уровня капитала и потребность в капитале, исходя из необходимости покрытия значимых рисков, в рамках установленного риск-аппетита.
- Мониторинг, контроль, минимизация и отчетность – постоянная процедура контроля и отчетности по значимым рискам, риск-аппетиту, достаточности капитала и информирование на различных уровнях управления.
- Мониторинг эффективности процедур – проверка эффективности функционирования методов управления рисками и капиталом и контрольных процедур.

Управление рисками и капиталом в Группе основано на следующих принципах:

- Принцип ответственности и вовлеченности высших органов управления и менеджмента: четкая и эффективная организационная структура управления рисками, ответственность за выполнение ВПОДК и поддержание целевой достаточности капитала, информированность об уровне принятых рисков и фактах нарушений установленных процедур управления рисками и установленных лимитов;
- Принцип развития риск-культуры: вовлечение и проактивное отношение всех сотрудников к выявлению, оценке, контролю и мониторингу рисков, эффективная коммуникация со смежными подразделениями и качественное взаимодействие в рамках системы управления рисками, понимание и осознание своей ответственности в управлении рисками в рамках своих компетенций со стороны каждого сотрудника;
- Принцип непрерывности процесса управления рисками: управление рисками - постоянный и непрерывный процесс, включающий выявление рисков, анализ, принятие решений, их исполнение и контроль исполнения происходят непрерывно и осуществляются в целях обеспечения конкурентных преимуществ и обеспечения устойчивости функционирования в стратегической перспективе, являясь неотъемлемой частью процесса развития Группы;
- Принцип независимой оценки и контроля рисков: управление рисками основывается на реализации концепции трех независимых линий защиты;
- Принцип ограничения рисков: участники Группы устанавливают систему лимитов и показателей, ограничивающих принимаемый уровень рисков;
- Принцип комплексного учета рисков: постоянное улучшение управления рисками с учетом изменений внешней среды, новых направлений деятельности и т.д.;
- Принцип прозрачности и полноты раскрытия информации: в рамках регулярной отчетности осуществляется своевременное и полное предоставление объективной информации должностным лицам, коллегиальным органам и инвесторам, в том числе в целях обоснованного принятия решений;



- Принцип эффективной системы оплаты труда: осуществление идентификации работников, принимающих риски, и учет уровня принимаемых ими рисков, а также горизонта реализации принятых рисков при определении вознаграждения;
- Принцип осмотрительности: совершение операций, принимая во внимание количество доступного капитала, всесторонний анализ рисков, возникающих в результате проведения операций;
- Принцип контроля на уровне Группы: Банк осуществляет мониторинг и контроль управления рисками и капиталом в рамках регулярного процесса отчетности ВПОДК. Банк согласует внутреннюю документацию ВПОДК дочерних банков, перечисленную в Стратегии Банковской группы.

В рамках системы управления рисками и капиталом Группы АО «АЛЬФА-БАНК» обеспечивает организацию следующих процедур:

- устанавливает подходы к разработке и реализации ВПОДК Группы и принципы управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы в рамках реализации Стратегии Группы;
- согласует ключевые документы ВПОДК и процессы управления рисками участников Группы;
- определяет риск-аппетит на уровне Группы;
- определяет значимые риски для Группы на основании информации по значимым рискам участников Группы;
- определяет плановую структуру требуемого капитала и рисков Группы;
- проводит агрегацию необходимого капитала и устанавливает соответствующую методику на уровне Группы;
- организует процесс стресс-тестирования на уровне Группы;
- осуществляет мониторинг за выполнением процессов ВПОДК на уровне Группы, а также на уровне участников Группы в рамках процесса регулярной отчетности.

Участники Группы в свою очередь обеспечивают организацию следующих процедур, позволяющих:

- разрабатывать и выполнять ВПОДК на индивидуальной основе с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- разработать и утвердить на индивидуальной основе документы, описывающие Стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками, учитывая требования, изложенные в Стратегии Банковской группы, ключевые задачи и направление развития бизнеса, а также требования локального регулятора;
- разрабатывать методологию оценки значимых рисков;
- осуществлять планирование уровня рисков и капитала на индивидуальном уровне;
- определять риск-аппетит для значимых рисков на индивидуальном уровне;
- осуществлять регулярный мониторинг лимитов значимых рисков, капитала и риск-аппетита;
- проводить стресс-тестирование на индивидуальном уровне, включая стресс-тестирование, соответствующее требованиям Группы;
- осуществлять контроль за значимыми рисками на индивидуальной основе;
- предоставлять регулярную ВПОДК отчетность согласно требованиям Стратегии Банковской группы;
- предоставлять данные для формирования ВПОДК отчетности на уровне Группы.

Общая структура управления рисками. Концепция трех независимых линий защиты. Управление рисками участников Группы основывается на реализации модели трех независимых линий защиты с учетом следующих основных принципов данной модели:

- Принцип отсутствия конфликта интересов означает недопущение ситуации, при которой личная заинтересованность сотрудника (подразделения) влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных обязанностей (осуществление полномочий);
- Принцип независимости линий защиты означает независимость между линиями защиты с точки зрения функциональной подчиненности, а именно при осуществлении функций одной линией защиты другая линия защиты не должна прямо или косвенно оказывать давление или ~~влияние на принятие решения~~ по тому или иному вопросу;

- Принцип гибкости означает, что Модель 3 ЛЗ предусматривает гибкую структуру, когда одни и те же подразделения могут по разным рискам выступать и первой, и второй линией защиты. В основном это характерно для не зарабатывающих и не экспертных по рискам подразделений, т.е. сервисных подразделений;
- Принцип экономической целесообразности означает, что затраты на выполнение всех функций в рамках Модели 3 ЛЗ должны быть экономически целесообразны (стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать возможные потери от его реализации).

Первая линия защиты (1ЛЗ) - преимущественно зарабатывающие подразделения, а также иные подразделения, являющиеся владельцами рисков, которые выстраивают процессы с учетом рекомендаций второй линии защиты. При этом такое подразделение может передавать выполнение функции «сервисному подразделению», которое выстраивает этот процесс и становится 1 линией защиты по присущим ему рискам.

Вторая линия защиты (2ЛЗ) - независимые от первой линии защиты подразделения, в составе основных функций которых выработка концепции и инструментов управления рисками, предоставление независимой экспертизы по рискам (зачастую это профильные подразделения по определенным рискам), а также осуществление мониторинга контролей 1 ЛЗ (контрольные подразделения). Вторая линия преимущественно разрабатывает порядок, методологию и инструменты управления риском (определяет, что должно быть сделано в целях минимизации рисков), предоставляет независимую профильную экспертизу по риску, агрегирует общий профиль рисков, отслеживает эффективность управления риском и контролями.

Третья линия защиты (3ЛЗ) – проводит оценку эффективности 1 и 2 линий защиты. В Банке третьей линией защиты является подразделение внутреннего аудита. Модель 3 ЛЗ способствует развитию культуры, в рамках которой все стороны понимают свои задачи и роль в управлении рисками. При этом каждый сотрудник несет ответственность за риски в рамках своей компетенции с учетом выполняемых функций.

Основные положения стратегии Группы в области управления рисками и капиталом. Подходы к разработке и реализации ВПОДК в Группе закреплены в Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы (Стратегия Группы). Участники Группы разрабатывают процедуры управления рисками и капиталом на основе положений, определенных Стратегией управления рисками и капиталом Группы. Участники Группы, находящиеся вне юрисдикции Российской Федерации, устанавливают и соблюдают процедуры управления рисками и капиталом, в том числе с учетом требований законодательства Российской Федерации, а также требований локального законодательства.

Цели системы управления рисками и капиталом Группы:

- выявление, оценка, агрегирование и контроль за значимыми и потенциальными рисками на уровне Группы;
- обеспечение и поддержание приемлемого уровня рисков в рамках установленного риск-аппетита Группы;
- обеспечение достаточности капитала Группы для покрытия значимых рисков и новых рисков;
- планирование капитала Группы исходя из результатов всесторонней оценки значимых рисков;
- обеспечение механизмов контроля и регулярной отчетности по значимым рискам и достаточности капитала дочерних банков и Группы;
- обеспечение выполнения обязательных нормативов достаточности капитала.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы:

- формирует основу для создания общих принципов системы управления значимыми рисками участников Группы;
- описывает концепцию трех независимых линий защиты, обязательную для участников Группы;
- определяет ключевые положения стратегии управления значимыми рисками для участников Группы;
- определяет порядок управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы, включая распределение ответственности между Банком и дочерними банками;
- устанавливает подход к определению склонности к риску (риск-аппетита) Группы и участников Группы;
- устанавливает подходы к оценке требуемого капитала под покрытие значимых видов рисков и метод агрегирования рисков;
- описывает принципы планирования и управления капиталом на уровне Группы;
- устанавливает основные подходы к проведению стресс-тестирования на уровне Группы;
- устанавливает порядок отчетности в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала на уровне Группы.

В совокупности управление рисками и капиталом нацелено на обеспечение устойчивого развития участников Группы и Группы в рамках реализации стратегии развития, с учетом ограничений риск-аппетита, обеспечения достаточности капитала и выполнения нормативов и требований регуляторов деятельности Группы в целом и участников Группы в зависимости от бизнес-модели участников Группы и профиля рисков, а также принимая во внимание требования регуляторов отдельных участников Группы, находящихся вне юрисдикции Российской Федерации. Группа проводит регулярную (не реже одного раза в год) процедуру выявления значимых рисков Группы. При разработке мероприятий по развитию бизнеса участники Группы учитывают необходимость поддержания необходимой внутренней достаточности капитала, выполнение обязательных нормативов, а также соблюдения установленного риск-аппетита. Риск-аппетит устанавливается для каждого из значимых рисков в соответствии с профилем принимаемых рисков.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы устанавливает склонность к риску (риск-аппетит) Группы в виде набора показателей с установленными предельными и сигнальными значениями на горизонте планирования. Целью установления риск-аппетита Группы является осуществление контроля за принятыми Группой объемами значимых рисков и обеспечение устойчивого функционирования участников Группы на непрерывной основе в долгосрочной перспективе. Риск-аппетит формирует основу для создания надлежащих лимитов значимых рисков и процессов управления рисками.



№	Тип риска	Краткое наименование показателя риск-аппетита	Предельное значение 2018	Сигнальное значение 2018	01.01.2018	01.01.2019
1	Кредитный риск	KP_RWA_STA	<=3300 млрд. руб.	>=3135 млрд.руб.	2400 млрд. руб.	3036 млрд. руб.
2	Рыночный риск	PP_RWA_STA	<=600 млрд. руб.	>=570 млрд.руб.	156 млрд.руб.	152млрд.руб.
3	Операционный риск	OP_RWA_STA	<=440 млрд. руб.	-	404 млрд.руб.	343 млрд.руб.
4	Процентный риск банковской книги АО «АЛЬФА-БАНК»	EAR(5% RUB, 3% USD, 3% EUR))	<=270 млн. долл.	>=256.5 млн.долл.	18 млн. долл.	71 млн. долл.
5	Риск ликвидности	НКЛ БГ: H26	> Min значение Норматива Банка России	<= Min значение Норматива Банка России +2пп	109%	158.1%
6	Риск концентрации кредитного риска:					
6.1.	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков БГ	H21	<=25%	>=23.75%	21.06%	19.94%
6.2.	Максимальный размер крупных кредитных рисков БГ	H22	<=800%	>=760%	291.60%	232.80%
7	Регуляторная достаточность капитала Банковской группы:					
7.1.	Норматив достаточности собственных средств (капитала) БГ	H20.0	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	<= Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	11.6%	13.0%
7.2.	Норматив достаточности базового капитала БГ	H20.1	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	<= Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	7.46%	8.95%
7.3.	Норматив достаточности основного капитала БГ	H20.2	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	<= Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	8.75%	10.88%
8	Внутренняя достаточность капитала БГ	Уровень достаточности	>100%	<=105%	213%	222%

В 2018 году нарушений показателей риск-аппетита (достижения сигнальных значений) не было,

Показатели риск-аппетита устанавливаются в отношении значимых типов рисков Группы и прочих существенных показателей.

Совет директоров (далее – СД) Банка уполномочен утверждать план действий при нарушении лимитов риск-аппетита Группы и (или) сигнальных значений или при угрозе их достижения и контролирует исполнение.



Методология определения значимых типов рисков Банковской группы описывает процедуру определения значимых типов рисков Группы и основные рекомендации по организации процедуры на уровне участников Группы.

Методика определения размера необходимого капитала для покрытия рисков Банковской группы устанавливает подход для оценки размера капитала необходимого для покрытия каждого из значимых типов рисков Группы (участника Группы), а также описывает подход к агрегированию оценок значимых типов рисков для определения совокупного объема необходимого капитала

Порядок планирования и оценки достаточности регуляторного капитала и размера необходимого капитала Банковской группы определяет состав участников процесса планирования основных финансовых показателей Группы, фиксирует полномочия и сферы ответственности участников процесса и порядок их взаимодействия; устанавливает последовательность действий по планированию основных финансовых показателей Группы, порядок установления лимитов капитала Группы.

Порядок и методология стресс-тестирования Банковской группы описывают подход к стресс-тестированию достаточности капитала Группы, подход к определению сценария стресс-тестирования на уровне Группы, периодичность процедуры, подход к агрегированию и обобщению результатов стресс-тестирования значимых типов рисков Группы. Процедура стресс-тестирования на уровне Группы проводится не реже одного раза в год, в рамках процесса бюджетирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год.

Стресс-тестирование операционных рисков проводится участниками Группы методом сценарного анализа операционных рисков – в соответствии с Политикой по управлению операционными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Результаты и сценарии стресс-тестирования утверждаются Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК» при рассмотрении отчета о проведении стресс-тестирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год. В рамках стресс-тестирования, привязанного к бюджетному процессу, горизонт сценария покрывает период не менее чем 1 год, чтобы обеспечить покрытие сценарием следующего за текущим года.

Порядок формирования отчетности по рискам Группы. Предусмотрен следующий порядок отчетности ВПОДК по рискам и капиталу в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Председателем Правления АО «АЛЬФА-БАНК» утвержден детальный Порядок формирования внутренней отчетности по рискам Банковской группы.

Банки-участники группы руководствуются едиными основополагающими принципами организации управления рисками.

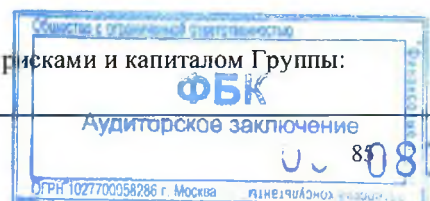
Информация о структуре органов управления и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками в зависимости от типа и величины риска.

Распределение функций и ответственности участников Группы, Банка, а также функций Совета директоров и Правления в Группе определено Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Функции реализации ВПОДК на уровне Группы закрепляются за Советом директоров и Правлением Банка, а также за коллегиальными органами участников Группы.

Совет директоров Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов;
- утверждает Стратегию управления рисками и капиталом Группы, включающую порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом;
- утверждает риск-аппетит на уровне Группы;
- утверждает результаты планирования рисков и капитала на уровне Группы;
- утверждает результаты стресс-тестирования на уровне Группы;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом Группы в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК Группы;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Правление Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:



- утверждает методологию определения значимых типов рисков на уровне Группы, а также список значимых типов рисков Группы;
- утверждает методологию определения необходимого капитала Группы;
- утверждает порядок планирования и оценки достаточности требуемого капитала Группы;
- утверждает процедуру стресс-тестирования на уровне Группы;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала на уровне Группы, не ниже минимально допустимого уровня с учетом регуляторных надбавок;
- рассматривает отчетность ВПОДК Группы.

Совет директоров участника Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала участника Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов на индивидуальной основе;
- утверждает внутренние документы, отражающие стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом на индивидуальном уровне в соответствии со Стратегией Банковской группы;
- утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне в соответствии с целями Стратегии Банковской группы по риск-аппетиту Группы и Положением о риск-аппетите Банковской группы;
- утверждает модели количественной оценки рисков на основе внутренних рейтингов ("IRB") при наличии;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК на индивидуальном уровне;
- оперативно рассматривает отчет о достижении сигнальных значений и превышении лимитов риск-аппетита, установленных на индивидуальном уровне, по мере выявления указанных фактов;
- проводит рассмотрение и одобрение крупных сделок в рамках своих полномочий;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Правление участника Группы:

- утверждает процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования на индивидуальном уровне с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- утверждает список значимых типов рисков на индивидуальном уровне согласно установленным процедурам;
- отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков в случае необходимости, исходя из оптимального соотношения целей участника Группы, требуемого акционерами уровня доходности капитала и риск-аппетита участника Группы в соответствии с требованиями локального законодательства;
- определяет уровень полномочий органов, несущих ответственность за уровень риска участника Группы;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала не ниже минимально допустимого уровня;
- рассматривает отчетность в рамках ВПОДК на индивидуальном уровне;
- обеспечивает предоставление отчетности ВПОДК Банку;
- обеспечивает соответствие дочернего банка требованиям локального законодательства и учитывает данные требования при управлении рисками.

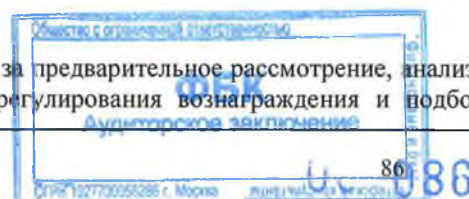
Комитеты управления рисками участников Группы. В состав комитетов системы управления рисками АО «АЛЬФА-БАНК» входят комитеты, подотчетные Совету директоров: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по рискам и комитеты, подотчетные Правлению: Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП), Кредитные комитеты, включая Главный Кредитный комитет (ГКК), Малый кредитный комитет (МКК), Комитет по развитию бизнеса (КРБ), Комитет по дефолтам «Корпоративно – Инвестиционного Банка», Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР) и иные. Участники Группы имеют схожую структуру органов управления рисками.

Комитет по аудиту Совета директоров

Комитет по аудиту Совета директоров ответственен за оценку эффективности действующих процедур в области управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за надежностью системы управления ими и подготовку предложений по их усовершенствованию для предоставления Совету директоров.

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений Совету директоров по вопросам системы регулирования вознаграждения и подбора



сотрудников, оказывающих существенное влияние на систему управления рисками Банка, а также за разработку и совершенствование внутренних документов Банка по вопросам вознаграждений.

Комитет по рискам Совета директоров

Комитет по рискам Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений Совету директоров по вопросам определения стратегии управления рисками и капиталом, установления риск-аппетита, контроля эффективности системы управления рисками, развития риск-культуры и реализации модели трех линий защиты, применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков для целей расчета норматива достаточности собственных средств.

Эффективную систему контроля и службу управления рисками представляют система Комитетов по управлению рисками, Департамент по управлению рисками (включая Главного директора по управлению рисками) и Казначейство. Банк не осуществляет передачу функций по управлению рисками другим организациям.

Главный Кредитный комитет (ГКК)

- отвечает за установление лимитов и принятие нерозничного кредитного риска в рамках полномочий, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;
- рассматривает изменения в Кредитную политику АО «АЛЬФА-БАНК» перед вынесением на утверждение Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;
- осуществляет контроль реализации кредитной политики;
- обеспечивает наличие соответствующих систем и контролей в рамках управления профилем нерозничного кредитного риска Корпоративно-Инвестиционного Банка, Среднего Бизнеса;
- принимает решения о предоставлении/продолжении кредитов, гарантий и других (в т.ч. внебалансовых) требований свыше установленных полномочий Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на клиентов Банка / российских и иностранных контрагентов / страновые лимиты по операциям, превышающим полномочия и лимиты Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на конкретные кредитные и рыночные инструменты, содержащие кредитные риски;
- устанавливает лимиты на эмитентов долговых бумаг и на сами бумаги с кредитным риском;
- утверждает методику определения рисковей надбавки ценообразования и стадию экономического цикла.

Если решение по сделке превышает лимит ГКК, то оно утверждается Правлением АО «АЛЬФА-БАНК». ГКК действует на основании Положений и Регламента, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК».

Малый Кредитный комитет (МКК)

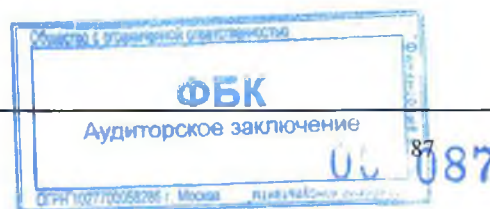
- устанавливает лимиты для клиентов по отдельным видам операций, в рамках собственных лимитов МКК, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

МКК действует на основании Положений и Регламента МКК, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК». Решения, превышающие уровень полномочий МКК, утверждаются ГКК. Программа делегирования полномочий самостоятельного принятия решений описана в Кредитной политике.

Комитет по развитию бизнеса (КРБ)

- Рассматривает изменения Политики розничного кредитования и Политики кредитования клиентов малого и микробизнеса перед вынесением на утверждение Правления;
- Определяет модель управления розничным, малым и микробизнесом в сети;
- Рассматривает вопросы запуска новых направлений розничного, малого и микробизнеса, в том числе обеспечивающих расширение и оптимизацию продуктового ряда, а также вопросы о закрытии существующих видов бизнеса, продуктов и услуг;
- Принимает решения об уступке третьим лицам прав требований по кредитным обязательствам розничных заемщиков.

КРБ действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка. Решения, превышающие уровень полномочий КРБ, утверждаются Правлением Банка.



Комитет по управлению Активами и Пассивами (КУАП)

- отвечает за управление рыночным риском, процентным риском банковских операций, риском ликвидности;
- отвечает за формирование оптимальной структуры баланса Банка с целью получения максимальной доходности при ограничении возможного уровня риска;
- устанавливает агрегированные лимиты по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности, одобряет модели и методологии их оценки, разработанные Казначейством при участии Отдела по управлению рыночными рисками;
- несет ответственность за утверждение лимитов в рамках своих полномочий, в том числе за утверждение лимитов на торговые портфели, требований по диверсификации портфеля, лимитов по торговым и рыночным операциям за исключением лимитов на контрагентов;
- несет ответственность за утверждение размера резервов по позициям, связанным с рыночными рисками, оценку размеров и диверсификации рыночных рисков;
- рассматривает верхнеуровневые документы по управлению рыночным риском, процентным риском банковских операций и риском ликвидности до их утверждения Правлением;
- рассматривает отчетность по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности.
- Все решения, превышающие уровень полномочий КУАП, утверждаются Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

КУАП работает на основе Положения и Регламента, утвержденных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР)

- рассматривает размер риск-аппетита по операционным рискам до утверждения Советом директоров;
- рассматривает изменения Политики по управлению операционными рисками до ее утверждения Правлением Банка;
- обеспечивает внедрение, применение и пересмотр (не реже одного раза в год) основных принципов управления операционными рисками;
- рассматривает и утверждает перечень мероприятий, процедур и технологий по выявлению, оценке, мониторингу, контролю, предотвращению, минимизации операционных рисков в рамках Политики по управлению операционными рисками, утвержденной Правлением Банка;
- рассматривает вопросы принятия операционных рисков в рамках установленного Правлением лимита полномочий по принятию операционных рисков;
- утверждает перечень приоритетных операционных рисков/событий операционного риска с определением подразделений - владельцев риска, которые подлежат обязательному управлению/мониторингу и контролю со стороны заинтересованных подразделений Банка;
- информирует Правление АО «АЛЬФА-БАНК» и заинтересованные бизнес-подразделения о выявленных и принятых операционных рисках;
- осуществляет мониторинг уровня и природы операционного риска.

УКОР действует на основе Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка. Решения, превышающие уровень полномочий УКОР, утверждаются Правлением Банка.

Комиссия по управлению Качеством данных (КУКД):

- рассматривает результаты мониторинга показателей качества, план и статус реализации мероприятий по устранению выявленных отклонений, оценивает эффективность функционирования системы управления качеством данных;
- принимает решения по реализации новых инициатив по повышению качества данных, осуществляет приоритезацию поступивших инициатив, контролирует результаты их реализации;
- утверждает документы, регламентирующие процессы управления качеством данных (политику по управлению качеством данных и методики управления качеством данных).

Комиссия по управлению Качеством данных действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками. Департамент по управлению рисками находится в подчинении Главного директора по управлению рисками, несет ответственность за функционирование системы риск-менеджмента, общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Банка. Департамент по управлению рисками, функционирующий на основании Положения о Департаменте по управлению рисками, включает следующие подразделения: Дирекция интегрированного риск-менеджмента (Отдел валидации, Отдел интегрированного риск-менеджмента, Управление риск-отчетности и контроля рисков), Дирекция

корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов, Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона, Отдел контрагентов, Отдел методологии, моделирования и риск-отчетности, Отдел по управлению рыночными рисками), Дирекция рисков розничного и малого бизнеса (Управление портфельного анализа РБ, Управление развития и поддержки процессов кредитования, Управление рисками МСБ, Управление статистического анализа, предсказательного моделирования и прогнозирования), Управление операционными рисками.

Главный директор по управлению рисками несёт ответственность за организацию и контроль функционирования в Банке процесса управления рисками, формирование и развитие общепанковской системы управления рисками, контроль за существующим профилем рисков Банка, обеспечение оценки достаточности количества предоставленных ресурсов для выполнения функций по управлению рисками, учитывая сложность, взаимосвязи и объемы рисков Банка, а также риск-аппетит и стратегию АО «АЛЬФА-БАНК».

Управление розничным кредитным риском осуществляется Дирекцией рисков розничного и малого бизнеса и Комитетом по развитию бизнеса (КРБ). Управление нерозничным кредитным риском осуществляется Дирекцией корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Отдел методологии, моделирования и риск-отчетности; Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов; Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона; Отдел контрагентов) и нерозничные кредитные комитеты (ГКК/МКК), высший уровень полномочий, из которых принадлежит ГКК. Рыночный риск управляется Дирекцией корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Отделом по управлению рыночными рисками), Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП). Управление операционным риском осуществляется Управлением операционными рисками и Управляющим комитетом по операционным рискам (УКОР). Функция риск-контроля (мидл-офис) также осуществляется Департаментом по управлению рисками (в рамках Управления риск-отчетности и контроля рисков). Управление и контроль риска ликвидности и процентного риска банковской книги осуществляется Казначейством, Департаментом по управлению рисками и КУАП.

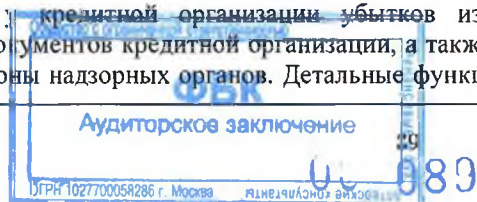
Департамент по взысканию корпоративной просроченной задолженности (ДВКПЗ) является полностью независимой от Департамента по управлению рисками, готовит предложения по работе с проблемной задолженностью, в том числе стратегии взыскания, предлагает возможные решения по взысканию корпоративной просроченной задолженности и выносит на рассмотрение ГКК. ДВКПЗ отчитывается перед ГКК, который в свою очередь принимает решение о признании задолженности проблемной.

Комитет по дефолтам Корпоративно – Инвестиционного Банка организован в соответствии с требованиями Положения №483-П с целью рассмотрения вопросов, о признании дефолта согласно установленному процессу, закреплённому внутренним документом по Определению дефолта и выздоровления для нерозничных заемщиков. КПД действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка.

Управление просроченной задолженностью в розничном сегменте в части разработки правил принятия решений осуществляется Дирекцией рисков розничного и малого бизнеса. Отдел клиентского взыскания Управления операционно-сервисного обслуживания розничных клиентов Блока Операционный несет ответственность за принятие мер, направленных на восстановление обслуживания долга, взыскание просроченной ссудной задолженности и идентификацию сделок, подлежащих списанию как безнадежная просроченная задолженность. В предусмотренных случаях для осуществления процесса взыскания может привлекаться внешнее Коллекторское агентство на условиях агентского договора. Критерии определения дефолта для розничных заемщиков определяется Методикой определения дефолта и «выздоровления» для розничных заемщиков Банка, утверждаемой Приказом Председателя Правления.

Управление внутреннего аудита проводят проверку методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами участника Группы, и полноты применения указанных документов. Подразделения внутреннего аудита участников Группы осуществляют плановые проверки эффективности реализации ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с ежегодным планом проверок. Отчеты внутреннего аудита направляются на рассмотрение Совету директоров участника Группы. Управление внутреннего аудита Банка осуществляет плановые проверки ВПОДК на уровне Группы. Дополнительно, при необходимости в любое время, может быть проведен специальный аудит.

Дирекция внутреннего контроля является второй линией защиты и отвечает за выявление, учет и мониторинг регуляторного (комплаенс) риска, то есть риска возникновения кредитной организации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов кредитной организации, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Детальные функции



Внутреннего контроля представлены в Положении о Дирекции внутреннего контроля.

Кредитный риск. В качестве основного риска Группа идентифицирует и принимает кредитный риск, а именно риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком/контрагентом финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Кредитный риск подразделяется на нерозничный кредитный риск, розничный кредитный риск и кредитный риск контрагента.

Целью управления кредитным риском является создание стабильного, качественного и диверсифицированного кредитного портфеля банками Группы. Кредитные операции банков Группы регламентируются законодательством стран нахождения банков Группы, кредитными политиками банков Группы и другими внутренними документами банков Группы, в зависимости от специфики деятельности, особенностей местного законодательства, собственной стратегии развития, а также иными документами, регулирующими отдельные вопросы кредитования.

Участники Группы ведут свою деятельность в разных юрисдикциях (Россия, Казахстан, Нидерланды). Для оценки размера необходимого капитала для покрытия кредитного риска Банк использует внутренний подход, описанный в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК»». Участники Группы используют регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке кредитного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Количественная оценка размера необходимого капитала на покрытие риска концентрации рассматривается в рамках концентрации кредитного риска.

Процедуры по управлению кредитным риском в Банковской Группе утверждаются Правлением Банка, пересматриваются на ежегодной основе, определены в документах Принципы управления нерозничным кредитным риском Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Порядок по управлению кредитным риском контрагентов Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Положение о принципах управления розничными кредитными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Процедуры по управлению кредитным риском участников Группы предусматривают:

- порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- порядок определения дефолта;
- установление лимитов;
- требования к обеспечению и методология оценки;
- оценку кредитного риска с учетом охвата всех видов кредитного риска;
- процедуры мониторинга кредитного риска;
- процедуры отчетности.

Лимит кредитного риска на уровне Группы установлен в рамках Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы.

Методология оценки кредитного риска охватывает все виды операций, которым присущи кредитный риск, риск концентрации, кредитный риск контрагента, а также остаточный риск, заключенные в инструментах, используемых кредитной организацией для снижения кредитного риска.

Управление рисками Группы

Нерозничный кредитный риск.

Ключевые аспекты управления нерозничным кредитным риском, установленные в Группе, определены документом Принципы управления нерозничным кредитным риском Группы. Кредитные политики и внутренние документы по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы определяют:

- Описание структуры лимитов при кредитовании (по группам риска заемщиков, по типу обеспечения, по отраслям экономики);
- Описание приоритетных направлений и отраслей кредитования;
- Описание подходов к кредитованию основных сегментов заемщиков;
- Подходы к диверсификации и концентрации кредитного портфеля.



Система управления нерозничным кредитным риском предполагает установление системы лимитов, выявление (идентификацию) риска, оценку и измерение риска, процедуры контроля за рисками, методы снижения рисков, отчетность по рискам.

Группа придерживается общих принципов управления кредитными рисками с учетом сегмента клиента.

Банк определяет подходы к кредитованию заемщиков путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Целевым сегментом кредитования являются качественные заемщики-российские компании.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение лимитов на операции с кредитным риском. В зависимости от степени существенности кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются Главным кредитным комитетом или Малым кредитным комитетом. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Корпоративно-Инвестиционного Банка, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. В некоторых обстоятельствах лимиты/сделки, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита). В рамках программы «4 глаз» на основании решения Правления Банка устанавливаются совместные персональные лимиты для сотрудников корпоративно-инвестиционного Банка и Департамента по управлению рисками. Полномочия функциональных подразделений и уполномоченных лиц Банка по принятию кредитных решений устанавливаются соответствующим решением Правления. Решения о списании безнадежной задолженности принимаются Правлением.

Развитие системы риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базель является одной из важных задач Группы с приоритетом разработки статистических моделей, используемых для управления нерозничным кредитным риском. Банк развивает подходы к оценке кредитного рейтинга на основе внутренних моделей, системы риск-индикаторов и риск-стратегии, осуществляет пересмотр матрицы принятия кредитных решений, подходов к управлению обеспечением и процессу взыскания просроченной задолженности, развивает ИТ-базу, внедряет стандарты управления качеством данных, основываясь на требованиях Банка России и стандартах Базельского комитета.

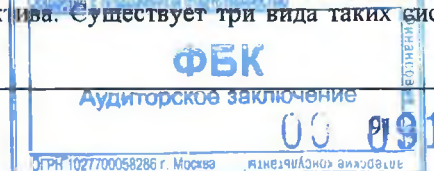
В структуре Департамента по управлению рисками Дирекция корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов отвечает за кредитный риск в отношении клиентов - юридических лиц, финансовых институтов. ИТ-системы постоянно совершенствуются для поддержки внедрения практик риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базельского комитета (среди которых поддержка расчета внутренних рейтингов, управление качеством данных, обеспечением, процессом признания дефолтов).

Рейтинговая система оценки кредитного риска. Для оценки кредитного риска и ранжирования финансовых инструментов в зависимости от размера кредитного риска Группа применяет два подхода – систему Внутренних рейтингов (IRB) или внешними рейтингами, присваиваемые внешними международными рейтинговыми агентствами (S&P, Fitch, Moody's).

В соответствии с внутренней рейтинговой оценкой кредиты и авансы клиентам и инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, включаются в одну из следующих категорий оценки:

- *Первоклассные заемщики* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском
- *Хорошие и стандартные заемщики* – надлежащее кредитное качество с умеренным кредитным риском
- *Приемлемые заемщики* – среднее кредитное качество с приемлемым кредитным риском
- *Плохие заемщики* – кредиты, которые требуют более тщательного мониторинга и управления действиями по исправлению положения
- *Проблемные заемщики* – кредиты, по которым возник дефолт.

Система IRB разработана силами Группы, и рейтинги устанавливаются самой Группой. Группой применяются различные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса актива. Существует три вида таких систем, обычно используемых Группой:



• *На основе статистических моделей* – В данной системе рейтинги кредитоспособности присваиваются с использованием разработанных собственными силами статистических моделей с ограниченным привлечением сотрудников кредитных подразделений. Статистические модели включают качественную и количественную информацию с лучшими диагностическими возможностями на основании данных о дефолтах за прошлые периоды.

• *На основе экспертных моделей* – В данной системе рейтинги кредитного риска присваиваются субъективно экспертами, исходя из разработанной собственными силами методологии и различных качественных и количественных факторов. Данный подход основан на экспертной методологии и профессиональных суждениях, а не на сложных статистических моделях.

• *Гибридная* – Данная рейтинговая система является комбинацией двух систем, приведенных выше. Она разработана с использованием данных за прошлые периоды при содействии экспертов.

Группа применяет системы IRB для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: межбанковские кредиты с российскими контрагентами, кредиты юридическим и физическим лицам корпоративные облигации.

Рейтинговые модели регулярно анализируются Департаментом по управлению рисками, подвергаются ретроспективному тестированию на основе фактических данных о дефолтах и при необходимости актуализируются. Группа регулярно проводит валидацию внутренних моделей компонентов кредитного риска.

Оценка кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, торговых долговых ценных бумаг, средств в других банках и долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, основана на долгосрочных кредитных рейтингах контрагентов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Standard & Poor's, Moody's Investors Services и Fitch Ratings, и в соответствии с методологией внутренней рейтинговой оценки:

- *Первоклассные заемщики* - банки и компании с минимальной вероятностью дефолта и с рейтингами выше BB+ (Standard & Poor's и FitchRaings), Ba1 (Moody's Investors Services) и BB+ в соответствии с внутренней методологией оценки.
- *Хорошие и стандартные заемщики* - банки и компании с долгосрочным кредитным рейтингом от BB- до BB (Standard & Poor's и FitchRaings), от Ba3 до Ba2 (Moody's Investors Services) и от BB- до BB в соответствии с внутренней методологией оценки.
- *Приемлемые заемщики* - банки и компании с долгосрочным кредитным рейтингом от B- до B+ (Standard & Poor's и FitchRaings), от B3 до B1 (Moody's Investors Services) и от B- до B+ в соответствии с внутренней методологией оценки.
- *Плохие заемщики* - банки и компании с долгосрочным кредитным рейтингом от CCC+ до C (Standard & Poor's и FitchRaings), Ca1 и Ca (Moody's Investors Services) и CCC в соответствии с внутренней методологией оценки.
- *Проблемные заемщики* - банки и компании с долгосрочным кредитным рейтингом ниже C (Standard & Poor's и FitchRaings), Ca (Moody's Investors Services) и ниже Ca в соответствии с внутренней методологией оценки.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Такие рейтинги находятся в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующий диапазон PD применяются для следующих финансовых инструментов, если такие инструменты не оцениваются рейтинговыми системами IRB: межбанковские кредиты и депозиты, размещенные у иностранных контрагентов, кредиты суверенным заемщикам и инвестиции в долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные и муниципальные облигации, а также Еврооблигации и приобретенные долговые обязательства).

В декабре 2018 года АО «Альфа-Банк» подал в Банк России ходатайство о получении разрешения на применение банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков для определения величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов в целях расчета нормативов достаточности капитала Банка для кредитов юридическим лицам.



Нерозничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

Нерозничный кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения Заемщиком своих обязательств в соответствии с условиями кредитования, в том числе при инвестировании в ценные бумаги (облигации, векселя и пр.) или принятия обязательств в отношении их предоставления независимо от способа их отражения в бухгалтерском учете (на балансе или как условные обязательства за балансом).

Оценка нерозничного кредитного риска участников Группы осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. В случае, если участник Группы использует методы оценки рисков, отличные от методов, установленных нормами локального регулирования, применяемые участником Группы методы должны соответствовать требованиям, предъявляемым к такого рода методам в международной практике. Каждый участник Группы, использует собственные методики оценки кредитоспособности, наиболее полно учитывающие специфику страны его нахождения и стран, на территории которых он осуществляет кредитные операции.

Оценка кредитного риска осуществляется в момент принятия решения о выдаче кредита, а также в процессе мониторинга деятельности Заемщика по следующим направлениям:

- оценка финансового состояния Заемщика (производится на основании перечня документов, утвержденного отдельно для каждого участника Группы);
- изучение Заемщика на предмет его кредитно- и платежеспособности, добросовестности, деловой репутации, кредитной истории, перспектив производственного и финансового роста, конкурентоспособности;
- оценка качества обеспечения ссудной задолженности, в том числе платежеспособности гарантов, поручителей (при необходимости);
- оценка возможных последствий в случае невозврата (или несвоевременного возврата) основного долга и (или) процентов;
- оценка качества обслуживания долга по кредитам, выданным Банком, а также иными финансовыми организациями;
- оценка целевого использования кредитных средств и источников погашения кредита;
- оценка емкости рынка, на котором Заемщик осуществляет свою деятельность и его специфика.

Участники Группы осуществляют оценку рисков в отношении всех Заемщиков. При кредитовании связанных с участником Группы лиц, акционеров, инсайдеров повышенное внимание уделяется возможному конфликту интересов при принятии кредитных решений. Конфликт интересов ограничивается в соответствии с действующими внутренними нормативными документами участников Группы с учетом требований законодательства стран нахождения участников Группы.

Подходы, применяемые при корпоративном кредитовании, основаны на стандартизированной процедуре андеррайтинга (с учетом сегмента заемщика), в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам с присвоением внутренних рейтингов, основанных на статистических моделях в соответствии с внутренними процедурами и в соответствии со стандартами Базельского комитета.

Стандарты Базель внедряются на всех существенных стадиях корпоративного кредитного процесса Банка:

- оценка кредитоспособности, управление обеспечением, ценообразование, улучшение внутренней методологии;
- развитие подходов к сегментации;
- интеграция внутренних рейтинговых моделей в оценку кредитоспособности и процесс принятия кредитных решений;
- кредитный мониторинг и мониторинг работы внутренних моделей;
- определение дефолта;
- процесс управления проблемной задолженностью.

Дирекция кредитования совместно с Департаментом развития кредитования среднего бизнеса рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики определения внутреннего рейтинга. Внутренние рейтинги основываются на финансовой, нефинансовой и прочей существенной информации. Рейтинги клиентов используются как в кредитном процессе, так

и для целей ценообразования.

Департамент по управлению рисками проводит анализ кредитной заявки и проверку правильности присвоенных рейтингов и дает свое заключение. Заключение Департамента по управлению рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается в целях ограничения объемов риска, принимаемого на заемщика/группу заемщиков.

Нерозничный кредитный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы. Совет директоров участника Группы утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне с учетом бизнес-модели, а также масштаба и специфики кредитных операций участников Группы.

С целью ограничения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную систему лимитов в зависимости от используемой им бизнес-модели и требований местного регулятора. Участники Группы обеспечивают контроль лимитов в соответствии с установленной периодичностью. Система лимитов регулярно проверяется риск-менеджментом участниками Группы и регулярно пересматривается (поддерживается в актуальном состоянии).

Устанавливаются следующие виды лимитов:

- лимиты концентрации на заемщиков / группу связанных заемщиков;
- лимиты концентрации кредитного риска в кредитном портфеле Банка (например, концентрация риска по отраслям экономики, страновой риск и т.д.);
- административные лимиты (например, лимиты полномочий коллегиальных органов);
- прочие виды лимитов, в случае необходимости.

Набор лимитов, используемых для управления нерозничным кредитным риском, порядок их расчета, предельные и сигнальные значения, контроль за исполнением лимитов, а также порядок действий при нарушении лимитов или сигнальных значений лимитов фиксируются во внутренних документах участников Группы по управлению нерозничным кредитным риском. Допускается установление как обязательных, так и индикативных лимитов. Для обязательных лимитов возможно установление сигнальных значений лимитов.

Риск на одного заемщика, включая банки и небанковские финансовые институты, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты.

Риск-менеджмент обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с риск-аппетитом и со структурой лимитов портфеля.

Нерозничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. У участников Группы создана система мониторинга и контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском.

Данные процедуры включают:

- Проверку соблюдения заемщиком условий кредитного договора и своевременной идентификации дефолта заемщика по исполнению обязательств. Проверку ковенантов и факта соблюдения актуальности расчетов;
- Мониторинг и контроль установленных лимитов и сигнальных значений;
- Мониторинг платежеспособности заемщика в соответствии с уровнем кредитного риска;
- Поддержание кредитного досье клиента в актуальном состоянии;
- Мониторинг обеспечения по кредитным сделкам;
- Мониторинг заемщиков с целью идентификации проблемных и дефолтных заемщиков;
- Мониторинг проблемных заемщиков;
- Анализ рынка и всей иной доступной информации, потенциально влияющей на способность Заемщика исполнить обязательства перед участником Группы;
- Определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики;
- Разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, использование основанной на статистике техники принятия решений;
- Постоянный мониторинг со стороны риск-менеджмента, внутреннего контроля и внутреннего аудита существующего кредитного процесса для оценки эффективности, и введения изменений при необходимости;

- Подготовка регулярных отчетов о состоянии портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему комитету.

Проводится регулярный анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Регулярно отслеживается состояние бизнеса клиентов, проводится анализ их продаж, динамики маржи и кредитного портфеля. При необходимости производится изменение кредитных лимитов. В случае ухудшения кредитоспособности заемщика и выявления ряда негативных сигналов клиент подлежит включению в «Лист наблюдения» и отдельному мониторингу возможного будущего ухудшения кредитного качества. Динамика изменения кредитного качества заемщиков предоставляется для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету. Рейтинги клиентов подлежат регулярному мониторингу и предоставляются уполномоченным коллегиальным органам в составе риск-отчетности.

Участники Группы уделяют большое внимание работе с проблемными кредитами и предоставляют соответствующую информацию кредитным комитетам. Анализируются перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требования дополнительного обеспечения по кредиту.

Нерозничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами возможного убытка по отдельным операциям, так и факторами системного риска по портфелю в целом. С целью снижения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную структуру лимитов; управляют залоговым обеспечением, проводят мониторинг заемщиков на предмет возникновения у них просроченной задолженности и (или) наступления дефолта, формируют резервы на возможные потери по продуктам, несущим кредитный риск, управляют риском концентрации, проводят стресс-тестирование.

Для снижения риска в качестве обеспечения принимаются различные виды залогов, поручительства юридических и физических лиц и банковские гарантии. Управление залоговым обеспечением осуществляется в соответствии с внутренними документами, регламентирующими процесс управления залогами. Основной целью залоговой политики является формирование залогового портфеля, обеспечивающего возврат средств, предоставленных заемщикам Банка.

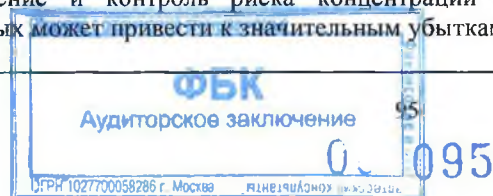
Залоговая работа участников Группы строится на следующих принципах:

- формирование надежного залогового портфеля;
- единство требований к работе с залогами на всех уровнях организационной структуры участника Группы;
- обеспечение оперативного и эффективного контроля на всех этапах работы с залогами;
- определение требований к составу, структуре и качественным характеристикам залогового обеспечения, формирования списка приоритетных видов залогового обеспечения;
- разработка и совершенствование единой системы учета результатов работы с залогами;
- совершенствование способов и приемов мониторинга состояния заложенного имущества;
- сбор, анализ информации и формирование базы данных о конъюнктуре рынка по основным видам имущества;
- совершенствование методов анализа и оценки залогового обеспечения;
- взаимодействие с оценочными организациями;
- обучение и методическая подготовка специалистов по залоговой работе.

Методология оценки залогов содержит анализ рисков, определение стоимости и ликвидности имущества, оформляемого или оформленного в качестве обеспечения по кредитным сделкам. В качестве обеспечения предоставляемых кредитных продуктов рассматривается движимое и недвижимое имущество. Порядок работы с залоговым обеспечением устанавливает основные положения и требования к работе с имуществом, предлагаемым в залог и являющимся предметом залога по кредитным продуктам, в том числе описывает порядок действий и взаимодействия подразделений на этапах работы с предметами залога: залоговая экспертиза, оформление документов по залому имущества, мониторинг залогового имущества, учет результатов работы с залогами.

Премия за кредитный риск, рассчитанная с учетом вероятности дефолта клиента, включается в оценку риска и учитывается в процессе ценообразования. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за объем кредитного риска, принимаемого участником Группы.

Нерозничный кредитный риск. Управление риском концентрации. Процедуры по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы предусматривают управление и контроль риска концентрации – подверженности участника Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам,



способным создать угрозу для платежеспособности участника Группы и его способности продолжать свою деятельность.

Процедуры участников Группы предусматривают:

- процедуры выявления и измерения риска концентрации;
- установление лимитов концентрации;
- процедуры по управлению риском концентрации должны соответствовать бизнес-модели и сложности выполняемых операций, охватывать существенные формы концентрации (например, отраслевая, географическая).

Группа контролирует максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы, максимальный размер крупных кредитных рисков банковской группы, норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения Банком и участниками Группы акций (долей) других юридических лиц.

Норматив Н21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив Н22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

Значения обязательных нормативов кредитных рисков Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приведены ниже:

Наименование норматива	Нормативное значение	2018,%	2017,%
Норматив Н21	≤25%	19.94	21.06
Норматив Н22	≤800%	232.80	291.60

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Кредитный риск контрагента.

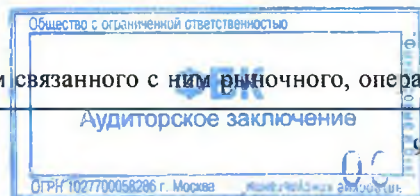
Кредитный риск контрагента – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Организация и функционирование системы управления кредитным риском контрагента Группы. Принципы и процедуры управления кредитным риском контрагента в Группе установлены Порядком по управлению кредитным риском контрагентов Группы. Документ содержит описание специфических принципов управления кредитным риском контрагента, типов операций, несущих кредитный риск контрагента для Группы, а также порядок управления данным риском, включая процедуры по идентификации, оценке, контролю и формированию отчетности.

При наличии операций с производными финансовыми инструментами, сделок РЕПО и аналогичных операций, которым присущ риск контрагента, участники Группы устанавливают процедуры управления кредитным риском контрагента.

Процесс управления кредитным риском контрагента включает комплекс процедур и методов по идентификации, оценке, мониторингу и контролю, а также отчетности по кредитному риску контрагента в целом и в разрезе контрагентов и их групп. Управление осуществляется с помощью системы лимитов для отдельных контрагентов и групп контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, решения по которым принимаются в соответствии с действующими процедурами принятия решений, проводится регулярный мониторинг качества контрагентов и уровня кредитного риска контрагента.

Управление кредитным риском контрагента осуществляется с учетом связанного с ним рыночного, операционного



риска (включая правовой риск) и риска ликвидности (ценной бумаги или другого финансового актива, участвующего в сделке с контрагентами), и их взаимовлияния различными подразделениями, ответственными за идентификацию и оценку данных рисков.

Процедуры управления кредитным риском контрагента:

- обеспечивают, чтобы операции с контрагентами не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке;
- учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам;
- определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения);
- оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, рынков, с учетом странового риска и т.д.

Кредитный риск контрагента. Система лимитов. Система лимитов участников Группы состоит из лимитов по операциям и портфельных лимитов концентрации. Лимиты подлежат регулярному пересмотру (не реже одного раза в год).

Лимиты по операциям: система лимитов по операциям состоит из кредитных и/или торговых лимитов по операциям, в зависимости от типов осуществляемых сделок, общего лимита кредитного риска и персональных лимитов. Система лимитов охватывает как конкретного контрагента, так и группу контрагентов.

При установлении лимитов соблюдаются следующие принципы:

- взаимосвязь между параметрами лимитов и финансовым состоянием контрагента, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, чье финансовое состояние оценивается хуже, имели более строгие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и возможностями мониторинга, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, информационный фон которых слабее (включая финансовые, рыночные, новостные данные), имели более жесткие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и управляемостью риска в структурах сделок, т.е. чтобы при прочих равных, сделки, прекращение, изменение, приостановление и т.п. которых, затруднительно, имели более жесткие ограничения.

Подход к установлению параметров лимитов может быть экспертным, на основе индикативных и строгих ограничений, утвержденных коллегиальным органом, и/или иных способах. Выбор подхода должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, а также готовности и развитости инфраструктуры.

Персональные лимиты предусматривают проведение операций с невысоким уровнем кредитного риска контрагента, управляемого на портфельном уровне и ограниченного на уровне одного контрагента, в т.ч. сделки, полностью покрытые обеспечением с учетом маржинальных параметров, позволяющих минимизировать кредитный риск контрагента.

Портфельные лимиты концентрации: в целях управления риском концентрации по операциям с контрагентами устанавливаются различные ограничения к капиталу участника Группы:

- на объем требований к одному контрагенту или группе связанных контрагентов в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с качественными и крупными контрагентами, индивидуальны лимиты на которых могут быть значительными по отношению к размеру члена Группы;
- на объем требований к контрагентам, сгруппированным по страновому признаку (экономические объединения и блоки стран, географическое распределение стран, кредитное качество стран и т.п.) в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с контрагентами на зарубежных рынках, имеющих выявленные дополнительные риски, управление или избежание которых затруднительно;
- концентрации по совокупному объему позиций по отдельным видам операций и/или продуктам в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций, характеризующихся существенным остаточным риском;
- иные виды ограничений, в зависимости от объемов и сложности совершаемых операций, например, в случае (но не ограничиваясь), наличия значительных объемов операций с контрагентами, работающим в одном сегменте бизнеса (моно-розничные банки и т.п.).



Выбор портфельных лимитов концентрации должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Для лимитов концентрации определяются сигнальные значения, при достижении которых должен выполняться комплекс мер, направленный на снижение риска концентрации. Выбор мероприятий должен осуществляться исходя из оценки уровня принятого риска концентрации. Комплекс мероприятий должен быть разработан участником Группы и согласован в письменной форме с Банком.

Лимиты по операциям через центрального контрагента: при установлении лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента учитываются кредитный риск, связанные с финансовым состоянием центрального контрагента и с системой риск-менеджмента центрального контрагента. Процесс анализа кредитных рисков, связанных с финансовым состоянием центрального контрагента, аналогичен анализу кредитных рисков финансовых институтов. Анализ кредитных рисков, связанных с системой риск-менеджмента центрального контрагента, строится на анализе механизма распределения убытков, устанавливаемых центральным контрагентом в отношении добросовестных участников рынка, с учетом рыночного, операционного рисков, а также рисков ликвидности. В остальной части методология установления лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента аналогична методологии установления лимитов на финансовые институты.

Процесс установления лимитов на контрагентов определяется способом, предотвращающим возможность возникновения конфликта интересов при заключении сделок и их учете. Кроме того, кредитный процесс должен обеспечить наиболее эффективную и всестороннюю идентификацию рисков, характерных для операций в рамках устанавливаемых лимитов.

Процесс установления лимитов на контрагентов включает следующие этапы:

- инициация деловых отношений с контрагентом;
- сбор документов для финансового анализа;
- анализ финансового положения и структуры лимитов;
- подготовка пакета документов на заседание коллегиального органа;
- принятие решения о лимитах для контрагента;
- заключение сделок.

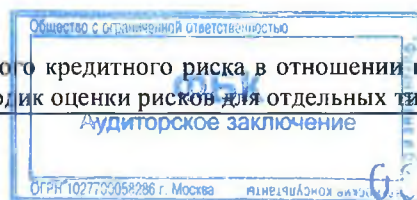
Операции с контрагентами осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке. В случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска, и ликвидности обеспечения.

Кредитный риск контрагента. Оценка. Процедуры управления кредитным риском контрагента обеспечивают, чтобы операции с контрагентами, не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента, как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке; учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам; определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения); оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, секторов экономики, рынков и т.д.

Методология оценки кредитоспособности контрагента: оценка кредитоспособности контрагента прежде всего строится на сегментировании контрагентов по типам. Оценка каждого сегмента может строиться на основе внешних рейтингов, экспертном подходе, утвержденных методик и моделей и иных инструментах. При этом, глубина и полнота анализа выбранных инструментов оценки кредитоспособности должны соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Оценки кредитного качества контрагента должны строиться на анализе финансовой информации, доступных данных из средств публичной информации и других источников. В случае применения модели количественной оценки кредитного риска контрагента, осуществляется валидация моделей количественной оценки кредитного риска контрагента независимой командой по валидации не реже 1 раза в год.

Все операции с контрагентами, несущие кредитный риск контрагента, осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, рисков операций/продуктов и расчетов по ним, а в случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска, ликвидности обеспечения и кредитоспособности эмитента.

Методология оценки типа риска по сделке: оценка размера принятого кредитного риска в отношении контрагента или группы контрагентов производится на основании принятых методик оценки рисков для отдельных типов сделок.



В процессе осуществления операций с контрагентами в зависимости от типа операции, различаются поставочный и предпоставочный риск. Один или оба риска (при их наличии в зависимости от типа сделки) учитываются в использовании (утилизации) лимитов. У предпоставочного риска есть текущая (текущее изменение цены) составляющая и потенциальная (вероятное будущее изменение цены) составляющая.

Оценка максимальной величины потенциальной составляющей предпоставочного риска определяется с установленным доверительным интервалом. При оценке риска принимается во внимание возможность или невозможность принятия в уменьшение обязательств контрагента встречных обязательств по другим сделкам, в том числе в силу наличия или отсутствия соглашения о неттинге. При заключении сделок РЕПО и ПФИ применяются маржинальные параметры, которые определяются Отделом по управлению рыночными рисками.

Ключевым фактором для принятия решения по установлению лимитов кредитного риска на контрагентов выступает финансовое состояние контрагента. Кроме того, в случае операций с ценными бумагами помимо оценки финансового состояния контрагента также производится анализ предоставленного обеспечения (если оно не является денежными средствами) с точки зрения объема, волатильности стоимости и ликвидности.

Расчет рейтинга контрагента и величины резервов по сделкам с кредитным риском контрагента осуществляется на основании действующих методик, с учетом результатов анализа контрагента и обеспечения по сделкам.

При принятии решений по крупным сделкам с применением производных финансовых инструментов, требующих одобрения коллегиальных органов Группы, учитывается положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента (wrong-way risk).

Участники Группы учитывают тот факт, что контрагенты могут выставить требования о внесении/увеличении количества обеспечения, либо объявить дефолт/ акселерацию по сделкам, поскольку Банк может время от времени подписывать:

- соглашения (например, документы об уплате маржинальных взносов, деривативные контракты), согласно условиям которых снижение рейтинга кредитоспособности может являться основанием для требования со стороны контрагента о предоставлении участником Группы дополнительного обеспечения и/или уплаты маржинальных взносов;
- соглашения, предусматривающие ковенантное условие «снижение рейтинга», в случае срабатывания которого, контрагент будет обладать правом на объявление дефолта/акселерацию по сделкам (на принятие подобных условий в Банке предусмотрены специальные внутренние процедуры, основной целью которых является ограничение объема подобного рода обязательств на приемлемом для участника Группы уровне).

Кредитный риск контрагента. Контроль и мониторинг. Оценка уровня принятого риска в разрезе отдельных контрагентов, операций и на уровне всего участника Группы осуществляется отдельным структурным подразделением участника Группы, независимым от подразделений, осуществляющих бизнес-операции и принимающих риск.

Для контроля кредитного риска контрагента осуществляются следующие действия:

- мониторинг использования лимитов кредитного риска;
- проверка заключаемых операций на соответствие ограничениям на риск, принятым коллегиальными органами и уполномоченными лицами;
- оперативное информирование о величине принятого риска и о свободных остатках лимитов для проведения новых операций;
- доведение до сведения руководства информации о случаях нарушения установленных ограничений на величину риска.

Способ контроля для каждого вида операций фиксируется. Частота контроля варьируется в зависимости от продукта, но производится не реже 1 раза в день. По заключенным сделкам РЕПО и ПФИ осуществляется контроль достаточности маржинального обеспечения у контрагента.

Кредитный риск контрагента. Снижение. Участники Группы используют следующие основные методы снижения риска:

- определение условий соглашения с контрагентом: маржинальные параметры (гарантийный взнос, порог переоценки, порог прекращения, события дефолта, кросс-дефолт), ликвидационный неттинг;
- проверка обеспечения: оценка и проверка актива по сделке (облигации или акции), под залог которого предоставляется финансирование: оценивается волатильность актива, стрессовое движение цены актива, ликвидность актива.

Кредитный риск контрагента. Управление риском концентрации. Для управления риском концентрации Группа анализирует концентрацию кредитного риска на крупнейших контрагентах, концентрацию кредитного риска контрагентов по группам стран, а также концентрацию по рейтингам.

Для целей управления риском концентрации на уровне Группы, участники Группы выделяют классы контрагентов в зависимости от рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, в зависимости от странового рейтинга.

Розничный кредитный риск Группы.

Розничный кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения Заемщиком финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями Кредитной сделки. Определения кредитного риска исключают риск мошенничества физических лиц или корпоративных заемщиков и финансовых организаций – клиентов банка.

Организация и функционирование системы управления розничными кредитными рисками Управление розничными кредитными рисками организуется в соответствии с масштабом и уровнем риска участников Группы. Стратегия управления розничным кредитным риском реализуется через оценку риска при принятии решения по кредитным продуктам и процедуры управления кредитным портфелем. Стратегия направлена на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности и обеспечивающего целевое соотношение доходности и риска. Политика розничного кредитования устанавливает принципы управления розничными рисками, их идентификацию, оценку, мониторинг и контроль, включая портфельный менеджмент и распределение ответственности по управлению розничным риском. Политика по управлению розничным кредитным риском ориентирована на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности.

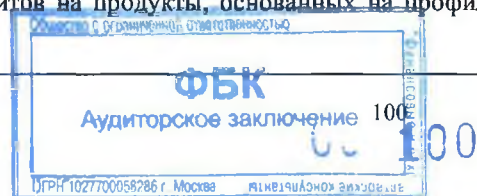
Управление портфелем включает противодействие мошенничеству, разработку процесса и стратегий взыскания просроченной задолженности, разработку политики по рискам и подходов, обеспечивающих прибыльность розничного портфеля и предотвращение мошенничества, мониторинг розничного портфеля и контроль за показателями риска, разработку, обновление документов по процессам принятия кредитного решения, предоставление комитетам по рискам и высшему руководству аналитических презентаций о тенденциях розничного риска и подходов, необходимых для снижения риска.

Розничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска. Оценка риска производится при помощи моделей оценки кредитного риска или экспертного заключения без использования внутренних моделей. Модели используются при наличии достаточной статистики и целесообразности, исходя из масштаба операций и уровня риска. Процесс управления моделями обеспечивает актуализацию моделей оценки риска, в соответствии со значительными изменениями рынка и требованиями бизнеса. Решение о применении моделей принимается Уполномоченным органом (лицом) участника Группы.

Автоматизированная оценка риска осуществляется, в том числе с использованием статистических моделей (скоринг), построенных на основании анализа существующего кредитного портфеля и характеристик заемщиков. В скоринговой оценке используется анкетная информация, история взаимоотношений клиента с Банком, а также информация из внешних источников (таких, как Бюро Кредитных Историй и результаты анализа деятельности предприятия массового бизнеса для оценки кредитного риска массового бизнеса). Для оценки кредитного риска используются внутренние модели, разрабатываемые с учетом подхода, основанного на внутренних рейтингах, а также скоринговые модели других типов (таких как модель определения вероятности мошенничества заемщика и др.).

Модели оценки рисков используются при принятии решения в процессе выдачи кредита и мониторинга рисков розничного кредитного портфеля, определяются направления бизнеса, сегменты портфеля с учетом их объемов в кредитном портфеле, в которых для оценки риска необходимо применять модели оценки рисков, а где использовать экспертное заключение. Оценка кредитоспособности клиентов по ряду продуктов может производиться на основе кредитных правил и экспертного заключения без использования моделей оценки рисков.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, готовит рекомендации для изменения стратегии принятия решения в соответствии с характеристиками продукта, применяемыми уровнями отсека на основе скорингового балла, требованиями к залогу или применением запретительных лимитов на продукты, основанных на профиле соотношения риска и доходности продукта.



Подразделение, ответственное за аналитику и математическое моделирование, отвечает за разработку моделей оценки кредитного риска, которые используются для оценки и измерения риска розничного кредитного портфеля. Регулярно контролируется стабильность и эффективность процессов оценки риска и статистических моделей, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Розничный кредитный риск. Система лимитов. В процессах Розничного бизнеса участников Группы могут использоваться следующие лимиты:

- лимит максимального размера одной Кредитной сделки - ограничивает риск потерь по одной Кредитной сделке из-за возможности наступления неплатежеспособности Заемщика;
- лимит максимальной величины Кредитного портфеля, формируемого при реализации проектов участника Группы по освоению новых сегментов рынка розничного кредитования (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, связанных с отсутствием статистических данных о платежеспособности Заемщиков и качестве Кредитных сделок в целях построения адекватных данному сегменту рынка статистических моделей оценки кредитоспособности;
- лимит величины Кредитного портфеля при кредитовании физических лиц для приобретения товаров/услуг у определенного контрагента - партнера участника Группы (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных действиями сотрудников контрагента - партнера участника Группы;
- лимит величины Кредитного портфеля по территориальному (географическому) признаку (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных ухудшением общей экономической ситуации в конкретном регионе;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных категорий Кредитных сделок (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь по отдельной категории Кредитных сделок и сохраняет определенную структуру Кредитного портфеля;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных Категорий Клиентов участника Группы или для отдельных Кредитных продуктов (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь за счет сохранения определенной структуры Кредитного портфеля;
- иные лимиты, определенные в установленном участника Группы порядке.

Решение об установлении/изменении/закрытии лимитов и Сигнальных Значений для каждого из направлений, относящегося к Розничному бизнесу, принимается руководителем подразделения по управлению розничными рисками или руководителем блока розничного бизнеса в рамках полномочий.

Решение о необходимости установления тех или иных лимитов принимается в начале реализации нового проекта/продукта розничного бизнеса или в случае обнаружения обстоятельств, влекущих за собой непредвиденное существенное увеличение уровня риска. Решение об изменении или закрытии отдельных портфельных лимитов может быть принято по результатам реализации проекта/продукта Розничного бизнеса, при изменении требований нормативно-правовых актов, включая нормативные документы Банка России, или по факту наличия неблагоприятной макроэкономической конъюнктуры.

Розничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. В участниках Группы создана система мониторинга и контроля. Данные процедуры включают:

- мониторинг розничных портфелей, в том числе отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов, просрочка, показатели миграции (переход просроченных остатков по различным группам просрочки); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность процедур оценки риска; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации;
- мониторинг применения стратегии принятия решений;
- исследование процедур автоматического контроля и их обновление;
- сбор и анализ статистической информации о случаях мошенничества, которая используется при разработке и обновлении моделей по противодействию мошенничеству.

Процедуры кредитования модернизируются при изменении экономических условий, а также согласно рекомендациям валидации. В результате калибровки могут изменяться критерии «отсечения», кредитные лимиты и коэффициенты долгового бремени, стандарты верификации, минимальные критерии для утверждения заемщиков.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, осуществляет мониторинг уровня риска портфеля и готовит рекомендации по действиям в целях управления риском с учетом текущего уровня риска. В случае критичного уровня риска или превышения сигнальных значений, превышения лимитов лимитируемых показателей готовятся предложения по необходимым мероприятиям для Начальника подразделения, ответственного за управление розничными рисками, Руководителя розничного бизнеса, Главного директора по управлению рисками, Уполномоченного лица, Уполномоченных органов, Правления или Совета Директоров участника Группы.

Розничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Используются следующие методы снижения розничного кредитного риска:

- обеспечение;
- корректировка принципов кредитования;
- корректировка стратегии сбора просроченной задолженности;
- уступка прав требования по ссудам.

Требования к обеспечению, процедуры и порядок работы с залоговым обеспечением в рамках ипотечного кредитования определены Положением о порядке анализа и оценки обеспечения при ипотечном кредитовании (процедура андеррайтинга обеспечения).

Подразделение, ответственное за аналитику по сбору просроченной задолженности, отвечает за корректировку стратегии сбора просроченной задолженности в случае чрезмерного принятия риска и появлении признаков ухудшения состояния заёмщика.

Участником Группы в целях снижения риска могут осуществляться процедуры уступки прав требования по ссудам.

Оценка ожидаемого кредитного убытка (ОКУ) – определения

ОКУ представляют собой взвешенную с учетом вероятности дефолта оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков по ссуде. Оценка ОКУ основана на четырех компонентах, используемых Группой: Вероятность дефолта («PD»), Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта («EAD»), Уровень потерь при дефолте («LGD») и Ставка дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD) – оценка величины кредитного требования, подверженной риску дефолта на будущую дату, с учетом ожидаемых изменений в риске после отчетной даты, включая погашения основной суммы и процентов и ожидаемую выборку кредитных средств.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности дефолта в течение конкретного периода времени.

Уровень потерь при дефолте (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Основано на разнице между предусмотренными договором денежными потоками и денежными потоками, которые кредитор ожидал бы получить, в том числе от обеспечения. Выражается как процент от величины кредитного требования, подверженный риску дефолта.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования – это эффективная процентная ставка (EIR) по финансовому инструменту или близкая к ней.

Оставшийся срок – максимальный период, за который проводится оценка ОКУ. Для кредитов с установленным сроком погашения оставшийся срок равен остающемуся сроку, предусмотренному договором. Для обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии – это максимальный предусмотренный договором период, в течение которого у организации существует договорное обязательство по предоставлению кредита. Для кредитных карт, выданных физическим лицам, это - период, основанный на внутренней статистике, и он равен 3 годам.

ОКУ за весь срок кредитования – убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение остающегося срока финансового инструмента.

ОКУ за 12 месяцев – часть ОКУ за весь срок, которые представляют ОКУ, являющиеся следствием событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут иметь место в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченные предусмотренным договором оставшимся сроком финансового инструмента. Для инструментов, не имеющих

предусмотренного договором срока, используется 12-месячный период.

Прогнозная информация – информация, которая включает ключевые макроэкономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого сегмента портфеля. Среди прочих факторов Группа анализирует:

- изменение цен на природный газ;
- изменение котировок Российских кредитно-дефолтных свопов;
- изменения индексов потребительских цен.

Коэффициент кредитной конверсии (CCF) – это конверсионный коэффициент, используемый для оценки вероятности трансформации внебалансовой задолженности в балансовую с установленным сроком. Может рассчитываться для 12 месяцев или оставшегося срока. На основании проведенного анализа Группа считает, что CCF за 12 месяцев и весь срок совпадают.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (POCI) финансовые активы – финансовые активы, по которым присутствует кредитное обесценение при первоначальном признании.

Низкорисковый портфель – это активы, которым инвестиционный рейтинг присваивается внешними рейтинговыми агентствами, или которым присвоен соответствующий внутренний рейтинг.

К низкорисковому портфелю относятся сделки: с долговыми инструментами, впущенными Российской Федерацией, номинированные в рублях; кредитные сделки, номинированные в рублях, заключенные с компаниями, принадлежащими РФ, а также требования к федеральным органам исполнительной власти по уплате субсидий по предоставленным Банком кредитам. В их отношении следует исходить из того, что после первоначального признания произошел значительный рост кредитного риска, когда по финансовым активам существует задержка платежа свыше 30 дней, и такое положение не было исправлено.

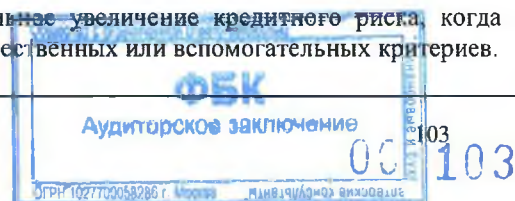
Дефолтный и кредитно-обесцененный актив – по кредиту имело место событие дефолта, т.е. кредит полностью соответствует определению кредитно-обесцененного, когда соответствует одному или нескольким следующим критериям:

- заемщик допустил просрочку платежа по договору свыше 90 дней;
- Группа рассматривает возможность продажи долга заемщика со значительными убытками (более 5% долгового основного баланса и начисленных процентов);
- Комитет по дефолтам признал реструктуризацию задолженности дефолтной;
- Группа присвоила заемщику дефолтный рейтинг согласно мастер-шкале, вместе с тем Главный кредитный комитет признал заемщика, как имеющего обесцененный кредит. Главный кредитный комитет принимает решение о признании заемщика, как имеющего обесцененный кредит, на основании приведенных ниже критериев малой вероятности погашения кредита:
 - заемщик является неплатежеспособным;
 - существует вероятность банкротства заемщика;
 - прочие критерии, отражающие трудности заемщика по выполнению обязательств.

Актив более не считается дефолтным, (т.е. «выздоровление» заемщика), когда он больше не соответствует ни одному из критериев дефолта в течение шестимесячного периода.

Значительное увеличение кредитного риска (SICR) – значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной и на портфельной основе. Для кредитов, предоставленных юридическим лицам и физическим лицам, межбанковским кредитам и долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости или оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, значительное увеличение кредитного риска оценивается в индивидуальном порядке путем контроля указанных ниже триггеров. Критерии, используемые для идентификации значительного увеличения кредитного риска, периодически анализируются Департаментом по управлению рисками Группы на предмет их соответствия.

Группа считает, что по финансовому активу произошло значительное увеличение кредитного риска, когда он отвечает одному или нескольким из следующих количественных, качественных или вспомогательных критериев.



Для кредитов, предоставленных юридическим лицам, и облигаций, выпущенных юридическими лицами, межбанковских операций и облигаций, выпущенных банками:

- с просрочкой платежа свыше 30 дней;
- увеличение PD в 2.7 раза (что близко к снижению рейтинга на 3 грейда) по сравнению с PD на дату первоначального признания (относительное пороговое значение);
- кредит, для которого невозможно установить внутренний рейтинг (исключая кредиты, которым присвоен рейтинг международными рейтинговыми агентствами);
- включение кредита в зону «Красная красная» Листа наблюдения согласно внутреннему процессу контроля кредитного риска.

Для кредитов физическим лицам:

- с просрочкой платежа свыше 30 дней;
- увеличение PD в 4 раза по сравнению с PD на дату первоначального признания (относительное пороговое значение);
- рефинансированный кредит – специальный вид кредита, когда все кредиты заемщика объединяются в один и рефинансируются.

В случае подтверждения того факта, что актив более не соответствует критериям значительного увеличения кредитного риска, он возвращается на Стадию 1. Если риск был переведен в Стадию 2 на основании качественного индикатора, то Группа отслеживает, остается ли такой индикатор неизменным или изменяется.

Оценка ОКУ: описание методов оценки

Общий принцип

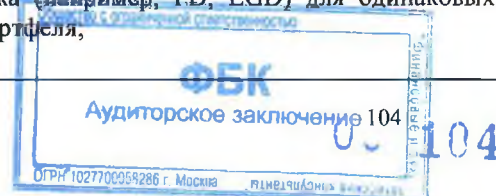
Для приобретенных или созданных финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, ОКУ обычно оцениваются на основании риска дефолта для одного из двух периодов времени, в зависимости от того, увеличился ли значительно кредитный риск заемщика с момента первоначального признания. Данный подход может быть представлен в виде трехэтапной модели для оценки ОКУ:

- Стадия 1: Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого с момента первоначального признания не произошло существенного увеличения кредитного риска – ожидаемые кредитные убытки по нему оцениваются за 12 месяцев.
- Стадия 2: В случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый актив переводится в Стадию 2, но еще не считается обесцененным, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок кредитования.
- Стадия 3: В случае, если финансовый актив является обесцененным: финансовый актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ОКУ за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов (Стадия 3) ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, на отчетную дату Группа только отражает совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ОКУ Группа может использовать три разных подхода:

- оценка в индивидуальном порядке;
- оценка на уровне портфеля: в индивидуальном порядке оцениваются внутренние рейтинги, но при расчете ОКУ будут применяться одинаковые параметры кредитного риска (например, PD, LGD) для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля;



- оценка на основании внешних рейтингов.

Группа проводит оценку в индивидуальном порядке для следующих типов кредитов, предоставленных юридическим лицам: кредиты с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значимые кредиты и обесцененные кредиты.

Группа проводит оценку на уровне портфеля для следующих типов активов: кредиты и обязательства кредитного характера, предоставленные юридическим лицам (стандартное кредитование, специализированное кредитование, кредиты лизинговым компаниям и т.д.), межбанковские кредиты, розничные кредиты и кредиты малому бизнесу. Данный подход включает объединение портфеля в однородные сегменты на основании информации о заемщике.

Группа проводит оценку внешних рейтингов для следующих типов кредитов: межбанковские кредиты, долговые ценные бумаги, выпущенные банками и юридическими лицами, а также кредиты, предоставленные суверенным заемщикам.

Принципы оценки в индивидуальном порядке – оценка ОКУ на индивидуальной основе проводится путем взвешивания оценок кредитных убытков для различных возможных сценариев, исходя из степени вероятности каждого сценария. Группа определяет, по крайней мере, два возможных сценария для каждого кредита, один из которых ведет к кредитному убытку, несмотря на вероятность такого сценария. Оценка на индивидуальной основе преимущественно основана на экспертном профессиональном суждении сотрудников Департамента по взысканию корпоративной просроченной задолженности. Экспертные профессиональные суждения регулярно тестируются для уменьшения расхождения между оценками и фактическими убытками.

Принципы оценки на портфельной основе – для оценки отнесения риска к стадиям и оценки возможных убытков на коллективной основе. Группа объединяет свои риски в сегменты на основе общих характеристик кредитного риска, таких как, однородность рисков в рамках группы.

Примеры общих характеристик включают: тип клиента (такой как, доходная недвижимость или лизинговые компании), тип продукта ((такой как, кредитные карты или кредиты наличными), кредитный рейтинг риска и дата первоначального признания.

Различные сегменты отражают различия в параметрах кредитного риска, таких как PD и LGD. Уместность отнесения к группам периодически проверяется и пересматривается Департаментом по управлению рисками.

В целом ОКУ основаны на умножении следующих параметров кредитного риска: EAD, PD и LGD (определения параметров предоставлены выше). Ниже приведен общий подход, использованный при расчете ОКУ. Он может применяться для продуктов, оцениваемых на уровне портфеля, и для продуктов, для которых в банке проводится оценка рейтингов кредитного риска на основании информации о заемщике.

$$ECL = LGD_{t_i} \sum_{i=0}^{N-1} (PD_{t_i:t_{i+1}} \frac{EAD_{t_i}}{(1 + EIR)^{t_i}})$$

где:

LGD_{t_i} – уровень убытков при дефолте в отдельный момент времени t_i

EAD_{t_i} – риск дефолта в отдельный момент времени t_i

$PD_{t_i:t_{i+1}}$ – вероятность дефолта между моментом t_i и t_{i+1} (не может превышать 100%)

t_i – число месяцев в течение срока кредита

EIR – эффективная процентная ставка

N –остающаяся сумма платежей.

ОКУ определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) для каждого будущего месяца в течение оставшегося срока для каждого отдельного риска или коллективного сегмента. Такие три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности продления действия (т.е. в предыдущие месяцы сумма под риском была погашена или не была погашена). На данной основе ОКУ рассчитывается для каждого

Аудиторское заключение

ОГРН 1027700058285 г. Москва

105

месяца в будущем, который затем на отчетную дату дисконтируется до прежней величины и суммируется. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, является первоначальной эффективной процентной ставкой или близкой к ней.

Ниже приведено краткое описание принципов расчета параметров кредитного риска.

EAD определяются на основе ожидаемого графика платежей, который варьируется в зависимости от типа продукта:

- для амортизации продуктов и кредитов с единовременным погашением EAD основан на предусмотренных договором платежах, причитающихся от заемщика за 12 месяцев или за весь срок кредитования.
- для возобновляемых продуктов EAD прогнозируется путем прибавления к выбранной по кредиту сумме коэффициента кредитной конверсии, который представляет ожидаемое снижение оставшегося лимита до момента наступлений дефолта.

Для расчета PD используются два типа ОКУ: PD за 12 месяцев и за весь срок:

- PD за 12 месяцев – оценка вероятности, что дефолт наступит в течение следующих 12 месяцев (или остающегося срока финансового актива, если он меньше 12 месяцев). Данный параметр используется для расчета ОКУ за 12 месяцев. Оценка PD за 12 месяцев основана на последних доступных данных о дефолте за прошлые периоды и, при необходимости, корректируется с учетом прогнозной информации.
- PD за весь срок – расчетная вероятность того, что дефолт наступит в течение оставшегося срока финансового актива. Данный параметр используется для расчета ОКУ за весь срок для риска, включенного в Стадию 2. Оценка PD за весь срок основана на последних доступных данных о дефолте за прошлые периоды и, при необходимости, корректируется с учетом прогнозной информации.

Для расчета PD за весь срок Группа использует различные статистические подходы в зависимости от сегмента и типа продукта, такие как экстраполяция PD за 12 месяцев на основе матрицы миграции рейтингов и разработки кривых PD за весь срок исходя из данных о дефолте за прошлые периоды. Для расчета PD за весь срок Группа использует данные о дефолте за прошлые периоды и экстраполяцию тенденций для более длительных периодов, за которые отсутствуют данные о дефолте.

LGD представляет ожидание Группы в отношении размера убытка в случае возникновения дефолта. LGD варьируется в зависимости от продукта, стадии и существования залога или иного обеспечения по кредиту.

LGD за 12 месяцев и за весь срок определяются исходя из коэффициентов, которые влияют на ожидаемое взыскание платежей после события дефолта.

Подход к оценке LGD может быть разбит на три возможных метода:

- оценка LGD на основании конкретных характеристик залога;
- расчет LGD на портфельной основе, исходя из статистики взысканий;
- LGD, определяемый на индивидуальной основе, в зависимости от различных факторов и сценариев.

Для кредитов, обеспеченных недвижимостью, Группа рассчитывает LGD на основании конкретных характеристик залогового обеспечения, таких как прогнозируемая стоимость залогового обеспечения, дисконты при продаже за прошлые периоды и прочие факторы.

Для конкретных сегментов кредитного портфеля (кредиты юридическим и физическим лицам, а также межбанковские кредиты) и корпоративных облигаций LGD рассчитывается на коллективной основе исходя из имеющихся последних статистических данных о взысканиях.

Оценка ОКУ по внебалансовым финансовым активам (финансовым гарантиям, обязательствам кредитного характера)

Оценка ОКУ по внебалансовым счетам состоит из тех же этапов, как это описано выше для балансовых рисков, но



отличается расчетом EAD. EAD по внебалансовым рискам рассчитывается следующим образом:

$$EAD = ExOff * CCF$$

где:

CCF – коэффициент кредитной конверсии

ExOff – размер обязательств кредитного характера

CCF для невыбранных кредитных линий юридических лиц, кредитных карт, выпущенных физическим лицам, и финансовым гарантиям, определяется исходя из статистического анализа величины кредитного требования на момент дефолта

CCF для овердрафтов определяется на уровне 100%, так как лимиты могут использоваться клиентами в любое время.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов – принципы расчета ОКУ на основе внешних рейтингов такие же, как и для оценки на портфельной основе. Так как клиентам присвоен внешний кредитный рейтинг, то параметры кредитного риска (PD) могут быть получены из статистических данных о дефолтах и взысканиях задолженности, публикуемых международными рейтинговыми агентствами.

Прогнозная информация, включенная в модели ОКУ. Как оценка значительного увеличения кредитного риска, так и расчет ОКУ включают прогнозную информацию. По каждому портфелю Группа провела анализ данных за прошлые периоды и выявила ключевые экономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ОКУ.

Такие экономические переменные и связанное с ними влияние на PD, EAD и LGD варьируются в зависимости от финансового актива. Экономические переменные, такие как индекс потребительских цен, цена на природный газ, российский кредитные дефолтные свопы, определяются путем анализа регрессионной статистики для того, чтобы получить понимание, какое влияние оказали изменения таких переменных на уровень дефолтов в прошлые периоды.

На этом основании Департамент по управлению рисками Группы дает прогноз будущих макроэкономических условий, который рассматривается руководством Группы в целях определения ожидаемого в ближайшее время этапа экономического цикла, при этом используется не только статистический подход, но также и экспертное профессиональное суждение руководства.

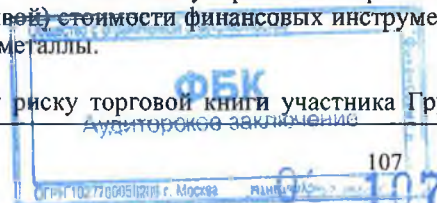
Оценка значительного увеличения кредитного риска (SICR) выполняется с использованием PD за весь срок для заемщиков - физических лиц и PD за 12 месяцев для прочих финансовых активов, наряду с качественными и вспомогательными индикаторами. На основании этого определяется включается ли финансовый актив целиком в Стадию 1, Стадию 2 или Стадию 3 и, следовательно, отражается в учете ОКУ за 12 месяцев или за весь срок. После проведения такой оценки Группа оценивает ОКУ либо как взвешенный с учетом вероятности ОКУ за 12 месяцев (Стадия 1), или взвешенный с учетом вероятности ОКУ за весь срок (Стадии 2 и 3). Такие взвешенные с учетом вероятности ОКУ определяются с использованием соответствующей модели ОКУ.

Как любой экономический прогноз, прогнозы и вероятности характеризуются высокой степенью неопределенности, и вследствие этого фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает такие прогнозы, как представляющие ее наиболее точную оценку возможных последствий и проанализировала нелинейность и асимметрии, присутствующие в других портфелях Группы, чтобы удостовериться, что выбранные сценарии соответствующим образом представляют диапазон возможных сценариев.

Валидация – Группа регулярно пересматривает свою методологию и допущения для уменьшения расхождения между оценками и фактическим убытком по кредиту. Такая валидация проводится не реже одного раза в год. Результаты валидации методологии оценки ОКУ доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по настройке моделей и допущений.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риску возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют, и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Управление рыночным риском в Группе. Подверженность рыночному риску торговой книги участника Группы



управляется посредством ограничения на используемые в участниках Группы метрики риска, а также на перечень разрешенных инструментов, устанавливаемых Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП).

Для оценки рыночного риска Группа использует регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Процедуры по управлению рыночным риском, метрики рыночного риска, система лимитов, методики стресс-тестирования, управление риском концентрации, система отчетности разрабатываются каждым из участников Группы, исходя из структуры торгового портфеля, масштаба совершаемых операций, несущих рыночный риск, а также с учетом бизнес-модели участников Группы.

Процедуры по управлению рыночным риском участников Группы предусматривают:

- определение структуры торгового портфеля (перечень инструментов, формирующих торговый портфель);
- осуществление предварительного анализа по наличию соответствующей методологии управления рыночным риском перед началом осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов либо о выходе на новые рынки;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля, характер и виды осуществляемых операций;
- методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- систему лимитов и порядок установления лимитов.

Торговый портфель состоит, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9.

Рыночный риск. Оценка. Оценка рыночного риска осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия рыночного риска Банк использует более консервативную оценку между регуляторным подходом Положения №511-П и внутренним подходом, описанным в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков» АО «АЛЬФА-БАНК». Участники Группы используют стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы.

Методика измерения рыночного риска, как правило, предполагает следующие этапы в оценке рыночного риска:

- оценка чувствительности стоимости позиции к изменениям рыночных факторов;
- оценка возможной динамики рыночных факторов;
- расчет метрики риска на основе оценки возможной динамики рыночных факторов.

Рыночный риск. Система лимитов. Структура и величина устанавливаемых участником Группы лимитов и других ограничений риска зависят от риск-аппетита Группы, установленного Советом директоров Банка, риск-аппетита участника Группы, характера и сложности проводимых операций, а также величины рыночного риска, принимаемого участником Группы.

Участник Группы может использовать следующие основные типы лимитов, ограничивающих принимаемый рыночный риск:

- лимиты на величину открытой позиции (в т.ч. лимиты концентрации/диверсификации);
- лимиты, основанные на мере риска (взвешенные по уровню рисков активы, VaR, потери в стрессовом сценарии и другие величины);
- лимиты ликвидности финансовых инструментов и другие ограничения на сделки.

Также возможно применение иных лимитов, ограничивающих величину принимаемого рыночного риска. Кроме того, возможно установление сигнальных значений, соответствующих определенным лимитам. Пересмотр лимитов и сигнальных значений рыночного риска должен осуществляться регулярно органом, утвердившим лимит.

Размеры лимитов могут выноситься Руководителями подразделений, принимающими рыночный риск, при наличии заключения или согласования риск-менеджмента, на утверждение КУАП участника Группы или другого коллегиального органа, выполняющего аналогичные функции. В случае, если полномочий данного коллегиального органа недостаточно, лимиты рыночного риска подлежат одобрению вышестоящими коллегиальными органами участника Группы.

Рыночный риск. Мониторинг и контроль. Осуществляется контроль следующих ограничений, установленных в отношении рыночного риска:

- Лимиты открытой позиции;
- Иные лимиты по мере их установления;
- Сигнальные значения, соответствующие установленным лимитам;
- Прочие ограничения на сделки.

Контроль лимитов рыночного риска осуществляется в порядке, описанном в регламентах продукта и в соответствии с решениями Коллегиальных Органов Банка, установивших лимит. По мере возможности, контроль лимитов должен осуществляться автоматически с помощью соответствующего программного обеспечения.

Рыночный риск. Снижение. Используются следующие методы снижения риска:

- хеджирование (в случае, если по мнению подразделений, принимающих рыночный риск, целесообразно снизить рыночный риск, руководителями данных подразделений может быть принято решение о хеджировании рыночного риска. Выбор способа хеджирования происходит исходя из предполагаемой эффективности хеджирования, экономической целесообразности, ликвидности инструментов хеджирования, а также лимитов и ограничений, установленных как на законодательном уровне, так и внутри Банка в отношении подобных операций. При заключении сделок в целях хеджирования применяются только инструменты, одобренные решениями уполномоченных коллегиальных органов Банка для использования данным подразделением);
- отказ от проведения определенного вида операций;
- изменение величины открытой позиции по определенным финансовым инструментам и другие.

Рыночный риск. Управление риском концентрации. Процедуры выявления риска концентрации в отношении рыночного риска могут включать в себя оценку рыночных рисков для совокупности финансовых инструментов торгового портфеля, объединенных по общему признаку:

- Финансовые инструменты, относящиеся к одному типу;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одной географической зоне;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одному сектору экономики;
- Финансовые инструменты, объединенные по иному общему признаку.

Участник Группы, для которого рыночный риск признается значимым, определяет методы идентификации, измерения и ограничения риска концентрации в составе рыночного риска в соответствии с нормами локального регулирования.

Для измерения риска концентрации в Банке используется метрика, определяемая отношением оценки величины потерь в стрессовом сценарии для совокупности финансовых инструментов, объединенных по виду финансовых инструментов, к величине капитала Банка. Данная метрика рассчитывается Департаментом по управлению рисками с ежемесячной периодичностью и включается в ежемесячную отчетность для органов управления.

Управление фондовым (ценовым) риском.

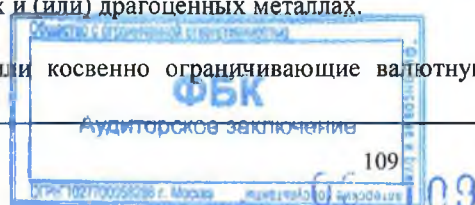
Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на ценные бумаги (в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом ценных бумаг и производных финансовых инструментов (специальный фондовый риск эмитента бумаг), так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (общий фондовый риск).

Для количественного определения рисков финансовых инструментов Банка, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, Группа использует лимиты на размер открытой позиции, величину риска в соответствии с Положением №511-П. Фондовый риск входит в перечень рисков, учитываемых при расчете этих метрик.

Управление валютным риском.

Валютный риск - вероятность возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

В Группе установлены следующие внутренние ограничения, прямо или косвенно ограничивающие валютную позицию:



- лимиты по сумме открытых валютных позиции в размере 20% от собственного капитала Группы, в каждой валюте и балансирующей позиции в рублях 10% от собственного капитала Группы в соответствии с Положением №509-П.
- ограничительные и сигнальные значения для метрики риск-аппетита рыночного риска «Величина риска в соответствии с Положением №511-П», в расчёт которой входит валютная позиция Группы.

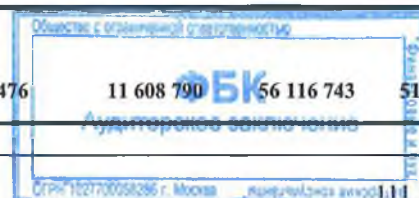
Дополнительно в Банке решением Комитета по управлению активами и пассивами установлены предельные и сигнальные значения для метрики рыночного риска «VaR (горизонт 1 день, уровень достоверности 99%)», в расчёт которой входит валютная позиция Банка. АО «АЛЬФА-БАНК» определяет метрику VaR с уровнем доверия A% и горизонтом t дней – как величину, выраженную в денежных единицах, которую не превысит с заданной вероятностью A%, снижение стоимости позиции в течение следующих t дней в предположении «нормального» рынка, и использует данную метрику с целью лимитирования рыночного риска. Как правило, метрика VaR применяется в Банке с уровнем доверия A%, равным 99%, и горизонтом t дней, равным одному дню. Также возможно применение данной метрики при других значениях A% и t.

Перечисленные внутренние ограничения контролируются с установленной периодичностью ответственными подразделениями Департаментом по управлению рисками и Казначейства.



В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	144 589 645	67 312 126	72 477 785	13 433 123	-	297 812 679
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	23 358 676	-	-	-	-	23 358 676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 797 297	28 795 141	2 464 546	-	-	40 056 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	-	497 323	-	-	-	497 323
Средства в других банках	101 605 049	171 550 739	15 625 651	34 937	-	288 816 376
Кредиты и авансы клиентам	1 426 088 438	506 099 510	124 318 626	38 313 892	-	2 094 820 466
Инвестиции	259 173 638	117 434 609	34 471 280	8 380 862	13 930 387	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания	3 094 100	70 157	2 117 797	-	-	5 282 054
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	7 158 065	7 158 065
Прочие финансовые активы	43 782 145	21 923 810	732 612	5 700 050	-	72 138 617
Прочие активы	11 552 150	81 771	22 930	179 127	205 690	12 041 668
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	42 278 660	42 278 660
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	986 769	986 769
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	208 230	208 230
Итого активов	2 022 041 138	913 765 186	252 231 227	66 041 991	66 703 210	3 320 782 752
Обязательства						
Средства других банков	59 809 124	44 780 058	19 551 723	3 344 687	-	127 485 592
Средства клиентов	1 602 937 738	433 458 674	225 829 978	47 187 802	-	2 309 414 192
Выпущенные долговые ценные бумаги	118 374 193	59 674 657	1 489 939	492 616	-	180 031 405
Синдицированные и прочие кредиты	25 464 505	-	-	-	-	25 464 505
Субординированные кредиты	38 410 397	44 153 457	2 803 367	-	-	85 367 221
Прочие финансовые обязательства	36 034 256	10 151 907	1 772 888	3 324 729	-	51 283 780
Прочие обязательства	10 356 767	109	112 091	722 344	-	11 191 311
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 645	-	-	1 777	-	35 422
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	10 586 467	10 586 467
Итого обязательств	1 891 420 625	592 218 862	251 559 986	55 073 955	10 586 467	2 800 859 895
Чистая балансовая позиция	130 620 513	321 546 324	671 241	10 968 036	56 116 743	519 922 857
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	151 816 765	308 621 325	319 071	11 559 881	56 116 743	528 433 785
Производные финансовые инструменты	192 691 243	(264 740 485)	63 489 405	48 909	-	(8 510 928)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	344 508 008	43 880 840	63 808 476	11 608 790	56 116 743	519 922 857

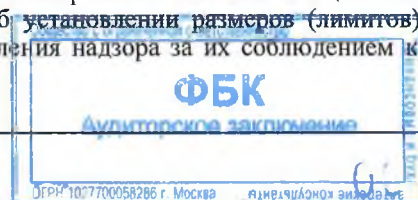


Основная часть немонетарных статей относится к Российской Федерации.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	191 528 815	37 986 290	59 466 482	8 564 043	-	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 811 136	-	-	-	-	18 811 136
Торговые ценные бумаги	25 324 124	15 507 299	880 251	-	-	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	1 726 575	-	-	-	1 726 575
Средства в других банках	102 497 446	110 251 864	20 411 472	1 265 125	-	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	1 002 215 108	464 668 175	75 667 082	26 979 605	-	1 569 529 970
Инвестиции	116 294 358	109 915 451	25 539 933	15 616 169	7 168 367	274 534 278
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные	-	-	-	-	10 151 672	10 151 672
Прочие финансовые активы	22 198 024	9 648 579	2 096 302	1 948 593	-	35 891 498
Прочие активы	4 934 927	-	46 620	312 107	250 077	5 543 731
Основные средства и нематериальные	-	-	-	-	38 568 128	38 568 128
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	609 290	609 290
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	17 992 659	17 992 659
Итого активов	1 483 803 938	749 704 233	184 108 142	54 685 642	76 675 602	2 548 977 557
Обязательства						
Средства других банков	70 041 893	28 979 080	4 392 402	1 759 403	-	105 172 778
Средства клиентов	1 015 667 112	521 643 634	177 503 675	44 748 441	-	1 759 562 862
Выпущенные долговые ценные бумаги	88 700 287	68 315 465	1 463 713	526 100	-	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	22 359 741	-	-	-	-	22 359 741
Субординированные кредиты	37 816 750	38 939 020	2 429 319	-	-	79 185 089
Прочие финансовые обязательства	41 053 765	5 723 898	2 074 930	1 504 846	-	50 357 439
Прочие обязательства	12 156 353	11 540	119 716	436 596	-	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль	6 738 226	-	-	41 901	-	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 116 346	6 116 346
Итого обязательств	1 294 534 127	663 612 637	187 983 755	49 017 287	6 116 346	2 201 264 152
Чистая балансовая позиция	189 269 811	86 091 596	(3 875 613)	5 668 355	70 559 256	347 713 405
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	204 859 798	79 924 897	(4 150 720)	9 528 631	70 559 256	360 721 862
Производные финансовые инструменты	26 055 829	(44 838 582)	23 427 750	(17 653 454)	-	(13 008 457)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	230 915 627	35 086 315	19 277 030	(8 124 823)	70 559 256	347 713 405

Группа в течение 2018 и 2017 годов соблюдала требования к размерам открытых валютных позиций в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 декабря 2016 г. № 178-И "Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями".



Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. В Примечании 40 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности (Примечание 3). Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на две валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.).

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, несущественны по сравнению с другими рисками, при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2018 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	57 534 210	-	63 920 442
Евро зона	-	9 656 285	(976 187)
Итого сумма риска	57 534 210	9 656 285	62 944 255

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	27 995 313	-	19 635 147
Евро зона	-	2 188 808	576 002
Итого сумма риска	27 995 313	2 188 808	20 211 149

По состоянию на 31 декабря 2018 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	5 753 421	965 629	(6 294 426)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(5 753 421)	(965 629)	6 294 426

По состоянию на 31 декабря 2017 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):



(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	2 799 531	218 881	2 021 115
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(2 799 531)	(218 881)	(2 021 115)

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). В силу своей деятельности Группа подвержена процентному риску банковского портфеля (ПРБП) - риску возникновения финансовых потерь (убытков) и (или) снижения величины собственных средств (капитала) вследствие снижения чистых процентных доходов (процентной маржи) и (или) неблагоприятного изменения стоимости требований (активов) и обязательств, а также внебалансовых требований и обязательств кредитной организации (банковской группы) в результате изменений процентных ставок на финансовых рынках. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Для управления процентными позициями в различных валютах используются валютные форварды и процентные свопы.

Процедуры по управлению ПРБП участников Группы предусматривают определение:

- перечня активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок;
- охват всех существенных источников процентного риска;
- проведение оценки процентного риска по существенным валютам портфеля;
- установление лимитов по процентному риску.

ПРБП в общем виде классифицируется на следующие виды:

Риск переоценки - риск, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам Банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

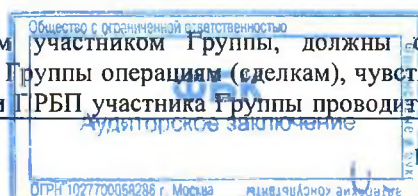
Риск изменения формы и наклона кривой доходности - риск ухудшения финансового положения Банка в будущем, при заключении финансовых инструментов при неблагоприятном изменении рыночных процентных ставок, то есть заключение финансовых активов по ставкам ниже текущих, а финансовых пассивов по ставкам выше текущих. Уровень данного риска зависит от различий в срочности активов и пассивов кредитной организации и того, происходит ли изменение процентных ставок равномерно по всей кривой доходности (риск параллельного сдвига кривой доходности) либо отличается для инструментов различной срочности (риск непараллельного сдвига кривой доходности).

Базисный риск - риск, возникающий из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемых процентных ставках (плавающих либо фиксированных) по активам участника Группы, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Каждый участник Группы формирует и актуализирует не реже одного раза в год перечень активов и пассивов, подверженных ПРБП, с указанием используемых для расчета метрик ПРБП предположений относительно сроков до пересмотра процентной ставки данных статей баланса. Если участник Группы использует дополнительные (для различных наборов метрик ПРБП) предположения относительно подверженных процентному риску активов и пассивов, то данные предположения должны быть зафиксированы в указанном перечне активов и пассивов.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Оценка. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия ПРБП Банковская группа использует внутренний подход на основе оценки изменения в ожидаемых доходах (EaR, Earnings at Risk, размер доходов под риском в случае изменения процентных ставок), что соответствует международной практике. Использование метрики EaR для оценки размера необходимого капитала позволяет оценить изменение чистых процентных доходов при заданном изменении процентных ставок – что оценивает непосредственное влияние на источник, формирующий капитал банка на краткосрочном горизонте (1 год).

Методы оценки ПРБП (метрики ПРБП), используемые каждым участником Группы, должны охватывать существенные источники ПРБП, присущие проводимым участником Группы операциям (сделкам), чувствительным к изменению процентных ставок. Актуализация методологии оценки ПРБП участника Группы проводится не реже



одного раза в год. Каждый участник Группы, для оценки ПРБП, применяет единые (для всех участников Группы) и индивидуальные шоки процентных ставок.

Метрики ПРБП участников Группы:

- мера риск-аппетита - чувствительность процентного дохода Группы к шокам процентных ставок (KRI);
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту рыночных ставок на 1% (PV1%) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы в определенной валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту суверенного спреда на +1% (SSPV) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту спреда соответствующего участника Группы на +1% (ASPV) - чувствительность экономической стоимости капитала УБГ к росту спреда соответствующего участника Группы на +1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту рыночных ставок на 1% (EAR1%) – чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на горизонте 1 год в определенной валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1% (SSEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на временном горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы на 1% (ASEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на временном горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы.

Лимиты и сигнальные значения по указанным показателям установлены Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП). Расчет метрик осуществляется еженедельно по состоянию активов и пассивов на дату, отстоящую от даты расчета не более чем на 10 рабочих дней в разбивке по валютам. Методология расчета метрик ПРБП и существенные предположения при расчете метрик ПРБП утверждает КУАП.

Все допущения, принятые в рамках методологии оценки ПРБП, описаны в Порядке по управлению ПРБП АО «АЛЬФА-БАНК»: перечень активов и пассивов банковской книги, подверженных ПРБП; шоки процентных ставок, принятые для оценки метрик ПРБП; сроки до пересмотра процентных ставок активов и пассивов Банка, подверженных ПРБП; формулы расчета метрик ПРБП; принятые в рамках методов оценки ПРБП допущения (по поведению средств «До востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости).

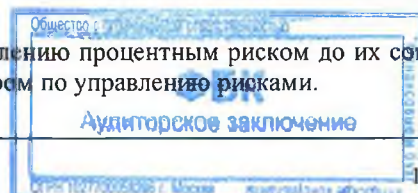
В соответствии с действующей Процентной Политикой и Порядком по управлению ПРБП в Банке осуществляется проведение регулирующих мероприятий в случае превышения сигнальных значений, установленных на метрики ПРБП Банка. В рамках данной процедуры обеспечивается коррекция уровня риска процентной ставки в случае нарушения текущих лимитов на риск процентной ставки.

Казначейство головной кредитной организации:

- обеспечивает разработку процессов управления процентным риском Группы;
- консультирует участников Банковской группы при разработке показателей/метрик процентного риска Группы;
- контролирует надлежащее состояние документации, отражающей процедуры по управлению процентным риском участников Банковской группы;
- осуществляет методологическую поддержку участников Банковской группы (при необходимости);
- согласовывает политики участников Банковской группы по управлению процентным риском до их согласования Главным директором по управлению рисками головной кредитной организации.

Департамент по управлению рисками головной кредитной организации:

- осуществляет независимую оценку полноты и эффективности управления процентным риском Группы;
- осуществляет контроль и методологическую поддержку управления процентным риском участников Банковской группы;
- вносит предложения и представляет рекомендации по системе управления процентным риском Группы при необходимости;
- осуществляет мониторинг уровня процентного риска;
- осуществляет согласование политик Дочерних Банков по управлению процентным риском до их согласования Казначейством головной кредитной организации и Главным директором по управлению рисками.



Участники Банковской группы:

- применяют Принципы управления процентным риском, установленные в Банковской группе;
- формируют нормативную документацию по процентному риску в соответствии с Принципами управления процентным риском, установленные в Банковской группе;
- выполняют требования локального законодательства.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Система лимитов. В целях ограничения ПРБП каждый участник Группы устанавливает систему лимитов по ПРБП, процедуры контроля за риском, порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов, порядок осуществления контроля со стороны совета директоров и исполнительных органов участника Группы за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением лимитов, установленных участником Группы; меры по снижению ПРБП по необходимости. Пересмотр установленных участником Группы лимитов на метрики ПРБП осуществляется не реже одного раза в год.

Совет директоров Банка устанавливает уровень риск-аппетита ПРБП на уровне Группы. Контроль соблюдения осуществляется Казначейством и Департаментом по управлению рисками Банка. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита сотрудники Департамента по управлению рисками проводят независимый (от Казначейства Банка) мониторинг метрик ПРБП Группы. Лимиты и сигнальные значения устанавливаются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами в рамках полномочий.

Казначейство совместно с Департаментом по управлению рисками Банка:

- Согласовывает систему лимитов на метрики ПРБП участника Группы;
- Осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных участником Группы лимитов;
- Устанавливает процедуры незамедлительного информирования совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов Банка о нарушениях, установленных участником Группы лимитов, а также о превышении объема принятого ПРБП над его предельной величиной, установленной во внутренних документах участника Группы;
- Контролирует разработку мер по снижению ПРБП, принимаемые при достижении его предельной величины.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Мониторинг и контроль. Мониторинг ПРБП – совокупность действий по проверке корректности работы процессов управления ПРБП (контроль построения отчетности и соблюдения лимитов процентного риска, контроль проведения стресс-тестирования, контроль применения разработанных критериев валидности метрик процентного риска).

Контроль ПРБП – комплекс действий в рамках процедур по управлению ПРБП, включающий в себя:

- расчёт метрик ПРБП,
- анализ близости значений метрик ПРБП к установленным лимитам,
- формирование отчетов о состоянии ПРБП.

Контроль соблюдения риск-аппетита Группы осуществляется Казначейством и Департаментом по управлению рисками Банка, результаты контроля, по запросу, могут быть направлены участнику Группы. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита на ПРБП, сотрудники Департаментом по управлению рисками Банка агрегируют (независимо от Казначейства Банка) данные от дочерних банков и проводят независимый (от Казначейства Банка) мониторинг метрик процентного риска Группы.

Процентный риск банковского портфеля. Снижение. К основным мерам по снижению ПРБП относятся:

- Мониторинг рынка процентных ставок;
- Централизация управления риском процентной ставки;
- Информация о разрывах активов и пассивов по срокам до пересмотра процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки по подразделениям, несущим такой риск;
- Ограничение риска процентной ставки;
- Проведение регулирующих мероприятий в случае, если уровень риска процентной ставки превышает установленные значения;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при фондировании размещения/привлечения и подтверждение/отказ в фондировании на основе полученных выводов;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при создании нового банковского продукта и рекомендации по возможности внедрения на основе полученных выводов;

- Оценка качества и эффективности системы анализа и контроля риска процентной ставки.

Принятые в рамках методов оценки ПРБП допущения (по поведению средств «До Востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости) фиксируются в рамках метрик EAR.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2018 года						
Итого финансовых активов	1 114 721 950	510 924 637	189 835 313	1 426 761 665	13 930 387	3 256 173 952
Итого финансовых обязательств	(811 696 397)	(382 002 189)	(391 882 738)	(1 193 465 371)	-	(2 779 046 695)
Эффект от процентных свопов	(978 309)	(547 400)	-	-	-	(1 525 709)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	302 047 244	128 375 048	(202 047 425)	233 296 294	13 930 387	475 601 548
31 декабря 2017 года						
Итого финансовых активов	749 889 283	339 966 554	336 839 742	756 423 278	21 663 560	2 204 782 417
Итого финансовых обязательств	(637 821 563)	(313 157 998)	(207 246 631)	(789 250 419)	-	(1 947 476 611)
Эффект от процентных свопов	-	6 000 000	6 000 000	(12 000 000)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	112 067 720	32 808 556	135 593 111	(44 827 141)	21 663 560	257 305 806

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 40.

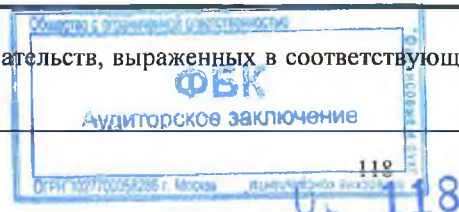
Если бы на 31 декабря 2018 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 12 714 604 тысяч рублей больше/меньше (2017 г.: на 7 706 904 тысяч рублей больше/меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 2 466 741 тысяч рублей больше (2017 г.: на 919 928 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за изменения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход (2017 г.: имеющих в наличии для продажи).

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством Группы:



% в год	2018				2017			
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	7.6%	0.0%	0.0%	0.0%	6.4%	0.0%	0.0%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	9.2%	5.2%	3.0%	-	-	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги	-	3.9%	-	-	-	-	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	10.4%	5.3%	3.7%	-
Средства в других банках	7.9%	3.1%	2.0%	0.0%	7.7%	2.9%	1.1%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам - корпоративным клиентам	9.5%	5.6%	3.7%	6.1%	10.4%	5.5%	3.4%	6.1%
- физическим лицам	20.1%	17.7%	24.3%	18.3%	23.0%	17.9%	24.6%	20.0%
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.5%	3.1%	3.6%	-	-	-	-	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	8.6%	2.9%	3.6%	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	9.5%	5.6%	4.0%	-	-	-	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	9.7%	5.6%	4.0%	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	7.5%	-	-	-	-	-	-	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	-	4.9%	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	6.1%	3.4%	0.2%	2.8%	6.8%	2.4%	0.3%	0.0%
Средства клиентов - текущие и расчетные счета	3.9%	1.0%	0.3%	0.0%	1.6%	0.2%	0.0%	0.0%
- срочные депозиты	6.6%	2.4%	0.1%	7.8%	7.0%	2.1%	0.3%	4.8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.4%	7.4%	2.7%	3.0%	8.6%	6.4%	2.7%	3.4%
Прочие заемные средства	15.7%	-	-	-	15.7%	0.0%	-	-
Субординированный долг	7.5%	8.5%	4.5%	-	7.5%	8.3%	4.5%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.



Страновой риск. Управление страновым риском осуществляется в Группе в рамках действующей системы управления наиболее значимыми рисками. Под страновым риском понимается риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

На 31 декабря 2018 года и 2017 года большинство активов, обязательств и обязательств кредитного характера Группы сконцентрировано в Российской Федерации. Также у Группы существуют определенные средства (главным образом денежные средства и их эквиваленты, кредиты и авансы клиентам и долговые ценные бумаги) в Европе и СНГ. СНГ включает страны Содружества независимых государств.

Основная часть доходов получена от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Основная часть капитальных затрат Группы относится к операциям Группы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности участника Группы – риск неспособности участника Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без несения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости участника Группы.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, включающую, прежде всего, суммы, подлежащие выплате по депозитам юридических и физических лиц, выпускаемым долговым ценным бумагам и подлежащие выплате другим банкам, а также адекватные диверсифицированные портфели ликвидных активов, чтобы быть в состоянии своевременно отреагировать на непредвиденные требования по предоставлению ликвидности.

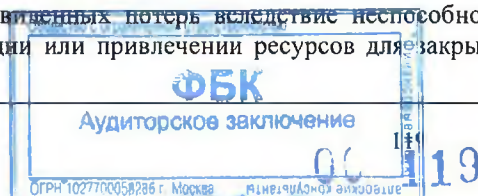
Риск ликвидности. Идентификация. В Группе действуют нормативные документы, регламентирующие порядок совершения всех операций, подверженных риску ликвидности. Проведение новых банковских операций при отсутствии нормативных, распорядительных документов или соответствующих решений коллегиальных органов, регламентирующих порядок их совершения, не допускается. Сотрудники участника Группы, совершающие операции, подверженные риску ликвидности, осведомлены о риске операций и осуществляют идентификацию, анализ и оценку риска перед совершением операций. Принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа риска ликвидности, возникающего в результате такой операции.

При управлении риском ликвидности учитываются различные формы проявления риска:

- *Риск разрывов ликвидности* - несоответствие между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- *Риск непредвиденных требований* - последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- *Риск рыночной ликвидности* - вероятность потерь при реализации активов в виду невозможности закрыть имеющиеся позиции из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- *Риск фондирования* – риск, связанный с потенциальным изменением стоимости фондирования, влияющим на размер будущих доходов участника Группы;
- *Риск нарушения нормативов* – риск нарушения в рамках повседневной деятельности банком-участником Группы значений нормативов/показателей/метрик ликвидности, установленных национальным регулятором или решениями коллегиальных органов банка-участника Группы;
- *Риск концентрации* - риск значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы участника Группы от одного / нескольких клиентов или источников финансирования в определённой валюте или на определённом сроке.

Риск ликвидности. Оценка. Банк устанавливает риск-аппетит в отношении риска ликвидности на уровне Группы. Участники Группы выстраивают детальные процессы управления риском ликвидности на индивидуальном уровне в соответствии с подходами, рекомендованными Банком, в том числе определяют систему лимитов риск-ликвидности и лимитов риск-аппетита на индивидуальном уровне.

Оценка дополнительного резерва необходимого капитала под покрытие непредвиденных потерь от стресса ликвидности производится как оценка потерь для закрытия разрыва ликвидности в условиях стресса ликвидности по сравнению с ситуацией текущего сценария ликвидности. Дополнительный резерв необходимого капитала под покрытие риска ликвидности предназначен для обеспечения непредвиденных потерь вследствие неспособности финансировать выполнение обязательств, возникающих при реализации или привлечении ресурсов для закрытия дефицита ликвидности в неблагоприятных рыночных условиях.



Группа с целью управления риском ликвидности и его минимизации устанавливает внутренние процедуры управления риском ликвидности и обеспечивает организацию эффективного управления и контроля ликвидности.

Оценка риска ликвидности участником Группы осуществляется преимущественно посредством:

- Расчёта риск-метрик для контроля и измерения риска ликвидности. Рассчитываются как метрики, соответствующие требованиям национальных регуляторов, так и контролируемые на уровне Группы и на уровне каждого участника Группы;
- Прогнозирование баланса (подход «сверху-вниз»), позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды с использованием упрощённой группировки основных статей баланса. Данный подход применяется в процессе бизнес-планирования, а также в ходе разработки планов фондирования;
- Прогнозирование баланса (подход «снизу-вверх») – позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды на основе детального прогноза баланса в разрезе продуктов с учётом поведенческих характеристик. Данный подход применяется в процессе оперативного управления риском ликвидности;
- Сценарного анализа и стресс-тестирования с целью определения потенциального дефицита ликвидности и объёма необходимого буфера ликвидности для покрытия дефицита ликвидности при воздействии различных факторов риска, в том числе при реализации стресс-сценариев.

Риск ликвидности. Система метрик (лимитов). Управление риском ликвидности осуществляется посредством контроля соблюдения различных лимитов и метрик ликвидности на различных временных горизонтах:

- На ежедневной основе нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, выплачиваемых по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года;
- На ежедневной основе нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Банка России в виде: а) Показателя Краткосрочной Ликвидности (ПКЛ) для Банка, который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к чистому ожидаемому оттоку денежных средств в ближайшие 30 календарных дней; б) Норматива Краткосрочной Ликвидности Н26 (НКЛ) для Банковской Группы, который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к чистому ожидаемому оттоку денежных средств в ближайшие 30 календарных дней;
- На ежемесячной основе расчет Норматива структурной ликвидности Н28 Группы в соответствии с Положением Банка России от 26.07.2017 г. №596-П «О порядке расчёта системно значимыми кредитными организациями норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) (Базель III)»;
- Обеспечения адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России (НТМ и HFS портфели ценных бумаг), депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов;
- Контроля объёма привлекаемых краткосрочных МБК с целью управления разрывом по срочности между активами и пассивами;
- Контроля ежедневной позиции по ликвидности и регулярного проведения стресс-тестирования по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и кризисные рыночные условия. Казначейство ежедневно контролирует установленные КУАП показатели ликвидности кризисного сценария в виде «Период выживания». «Период выживания» - количество календарных дней, в течение которых Банк обладает положительной ликвидностью для стрессового сценария ликвидности. Контроль осуществляется как суммарно по всем валютам, так раздельно по типам валют: рубли, иностранная валюта;
- Оценки рыночной позиции Банка посредством метрики «Стоимость фондирования» - сравнение стоимости привлечения Банка с основными банками-конкурентами;
- Соответствия концентрации источников фондирования установленным целевым значениями: контроля соблюдения лимитов, установленных в виде доли валюты баланса на различные комбинации привлечения корпоративных клиентов и банковских продуктов (от одного вкладчика, от TOP-20 вкладчиков, от Банка России, от крупных государственных корпораций, с высокими ставками, с ковенантами и пр.).

Риск ликвидности. Мониторинг и контроль. Для контроля уровня риска ликвидности участники Группы контролируют установленные метрики ликвидности; контролируют концентрацию (зависимость от вкладчиков со значительными суммами вкладов); контролируют разрывы в срочностях посредством поддержания баланса между различными пассивами и средне и долгосрочными активами.



Ежемесячно участники Группы предоставляют в Банк отчеты по стресс-тестированию риска ликвидности в виде расчёта двух сценариев:

- Business as usual сценарий, предусматривающий умеренный отток средств до востребования, пролонгацию привлечённых средств некредитных организаций, прогнозные сделки кредитования некредитных организаций;
- Кризисный сценарий, предусматривающий учёт кризисных оттоков средств до востребования, досрочное востребование средств некредитных организаций и физических лиц, прогноз просрочек кредитных сделок, учёт дополнительных источников ликвидности.

Информация о динамике нормативов ликвидности, показателей ликвидности, о результатах стресс-тестирования, о ликвидности финансовых активов и обязательств регулярно доводится до сведения КУАП, Кредитных комитетов и менеджмента. Руководство участника Группы, коллегиальные органы на регулярной основе получают информацию об уровне принятого участником Группы риска и фактах нарушений установленных процедур управления риском, лимитов и ограничений.

Риск ликвидности. Снижение. К методам снижения риска ликвидности относятся:

- формирование резерва Высоколиквидных активов (ВЛА) с целью обеспечить устойчивость в стрессовых условиях;
- поддержание резерва ВЛА в виде композиции денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг в сумме, оптимальной требуемому фондированию в зависимости от сценариев ликвидности;
- ограничение зависимости от вкладчиков со значительными суммами вкладов и средств акционеров;
- ограничение разрывов в срочностях посредством поддержания баланса между различными пассивами и средние и долгосрочными активами;
- диверсификация источников фондирования по регионам, вкладчикам и пр.;
- поддержание резервов ликвидности;
- обеспечение адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, состоящего из наиболее ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

План финансирования деятельности в случае непрогнозируемого снижения ликвидности. Каждый участник Группы индивидуально разрабатывает меры по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления своих функций в случае непредвиденного ухудшения финансового состояния. Основными целями такого плана является разработка процедур восстановления ликвидности, в том числе процедур принятия решений по мобилизации ликвидных активов, иных доступных способов привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности. План должен быть встроен в общий процесс управления участника Группы, отражать реальную организационную структуру участника Группы по принятию решений, учитывать результаты стресс-тестирования. Действующая организационная структура участника Группы предполагает тесное взаимодействие всех подразделений для незамедлительного выполнения кризисного плана при возникновении кризиса ликвидности.

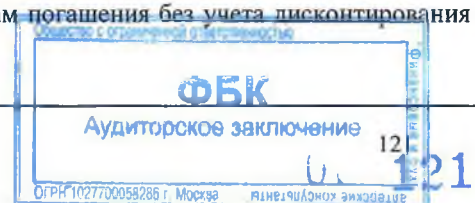
Возможные инструменты регулирования кризиса ликвидности определяются Политикой Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК» в сфере контроля и управления риском ликвидности.

Внутренняя отчётность по риску ликвидности формируется с целью регулярного предоставления информации об изменениях уровня риска Менеджменту Банка.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых сумм, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

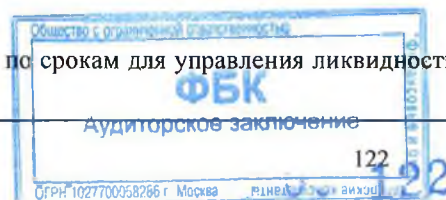
В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2018					
Средства других банков	54 157 722	38 209 404	13 424 283	31 745 134	137 536 543
Средства клиентов – физические лица	819 172 851	173 164 002	181 235 204	79 002 884	1 252 574 941
Средства клиентов – прочие	893 172 740	140 587 284	113 175 631	11 573 234	1 158 508 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 370 520	10 181 574	15 190 012	184 594 672	217 336 778
Синдицированные и прочие кредиты	-	142 896	142 115	57 650 940	57 935 951
Субординированные кредиты	3 060	5 996 901	40 675 952	48 155 208	94 831 121
Прочие непроизводные финансовые обязательства	16 049 093	172 096	487 238	173 362	16 881 789
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(5 243 859)	(22 310 136)	(10 413 047)	(25 894 768)	(63 861 810)
- отток	2 719 305	18 118 716	5 435 466	24 868 860	51 142 347
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	6 972 270	14 465 649	6 956 534	828 486	29 222 939
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	266 792 018	-	-	-	266 792 018
Импортные аккредитивы	36 187 350	-	-	-	36 187 350
Овердрафты корпоративных клиентов	27 435 073	-	-	-	27 435 073
Финансовые гарантии	18 165 477	-	-	-	18 165 477
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2018 года	2 142 953 620	378 728 386	366 309 388	412 698 012	3 300 689 406
2017					
Средства других банков	79 792 795	5 661 429	7 344 712	13 953 727	106 752 663
Средства клиентов – физические лица	574 016 410	173 541 220	108 757 745	29 509 486	885 824 861
Средства клиентов – прочие	597 555 748	152 937 439	124 447 243	15 037 305	889 977 735
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 735 429	10 128 818	41 632 748	150 573 517	206 070 512
Синдицированные и прочие кредиты	-	139 304	138 543	56 201 702	56 479 549
Субординированные кредиты	3 060	4 701 861	3 011 775	87 197 674	94 914 370
Прочие непроизводные финансовые обязательства	6 879 132	4 046 125	3 866 222	675 794	15 467 273
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(120 801 019)	(122 983 422)	(166 993 750)	(32 057 852)	(442 836 043)
- отток	128 071 258	128 557 076	174 817 022	43 751 240	475 196 596
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(2 864 727)	1 335 446	84 502	1 680 910	236 131
Импортные аккредитивы и гарантии	143 011 440	-	-	-	143 011 440
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2017 года	1 409 399 526	358 065 296	297 106 762	366 523 503	2 431 095 087

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.



В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	297 812 679	-	-	-	-	297 812 679
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	23 358 676	-	-	-	-	23 358 676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 795 141	8 797 297	2 464 546	-	-	40 056 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	497 323	-	-	-	-	497 323
Средства в других банках	249 920 976	27 225 528	3 331 799	8 338 073	-	288 816 376
Кредиты и авансы клиентам	474 617 826	248 214 557	168 430 873	1 203 557 210	-	2 094 820 466
Инвестиции	9 881 882	200 085 668	4 896 991	204 595 848	13 930 387	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания	3 094 100	-	70 157	2 117 797	-	5 282 054
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	7 158 065	7 158 065
Прочие финансовые активы	26 743 346	26 601 587	10 640 947	8 152 737	-	72 138 617
Прочие активы	6 255 300	77 633	5 226 530	482 205	-	12 041 668
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	42 278 660	42 278 660
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	986 769	986 769
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	208 230	208 230
Итого активов	1 120 977 249	511 002 270	195 061 843	1 427 243 870	66 497 520	3 320 782 752
Обязательства						
Средства других банков	54 093 398	36 395 208	14 516 565	22 480 421	-	127 485 592
Средства клиентов	724 840 198	317 657 914	317 519 896	949 396 184	-	2 309 414 192
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 350 512	9 995 553	15 000 011	147 685 329	-	180 031 405
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	25 464 505	-	25 464 505
Субординированные кредиты	3 040	3 119 651	38 270 519	43 974 011	-	85 367 221
Прочие финансовые обязательства	25 409 249	14 833 863	6 575 747	4 464 921	-	51 283 780
Прочие обязательства	10 912 802	23 541	194 574	60 394	-	11 191 311
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	35 422	-	-	-	35 422
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	10 586 467	10 586 467
Итого обязательств	822 609 199	382 061 152	392 077 312	1 193 525 765	10 586 467	2 800 859 895
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	298 368 050	128 941 118	(197 015 469)	233 718 105	55 911 053	519 922 857
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	298 368 050	427 309 168	230 293 699	464 011 804	519 922 857	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

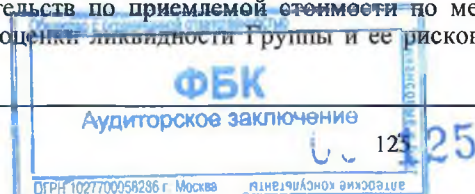


	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	297 545 630	-	-	-	-	297 545 630
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 811 136	-	-	-	-	18 811 136
Торговые ценные бумаги	41 711 674	-	-	-	-	41 711 674
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 726 575	-	-	-	-	1 726 575
Средства в других банках	214 934 655	18 772 159	15 225	703 868	-	234 425 907
Кредиты и авансы клиентам	84 465 186	186 019 393	362 907 614	936 137 777	-	1 569 529 970
Инвестиции	46 405 038	33 567 229	5 865 340	181 528 304	7 168 367	274 534 278
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	10 151 672	10 151 672
Прочие финансовые активы	18 753 975	7 506 122	4 136 951	5 494 450	-	35 891 498
Прочие активы	2 559 482	-	-	-	2 984 249	5 543 731
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	38 568 128	38 568 128
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	609 290	-	-	-	609 290
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	17 992 659	17 992 659
Итого активов	726 913 351	246 474 193	372 925 130	1 123 864 399	78 800 484	2 548 977 557
Обязательства						
Средства других банков	79 690 002	5 603 006	7 020 622	12 859 148	-	105 172 778
Средства клиентов	421 586 032	358 217 003	266 908 305	712 851 522	-	1 759 562 862
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 725 924	9 961 394	39 673 260	105 644 987	-	159 005 565
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	22 359 741	-	22 359 741
Субординированные кредиты	3 041	2 233 251	2 846 140	74 102 657	-	79 185 089
Прочие финансовые обязательства	16 661 741	14 614 245	12 299 613	6 781 840	-	50 357 439
Прочие обязательства	10 729 110	91 734	118 819	1 784 542	-	12 724 205
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	6 780 127	-	-	-	6 780 127
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	6 116 346	6 116 346
Итого обязательств	532 395 850	397 500 760	328 866 759	936 384 437	6 116 346	2 201 264 152
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	194 517 501	(151 026 567)	44 058 371	187 479 962	72 684 138	347 713 405
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	194 517 501	43 490 934	87 549 305	275 029 267	347 713 405	

Ожидается, что активы и обязательства, раскрываемые в графе «С неопределенным сроком», будут взысканы или погашены через 1 год после отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.



Операционный риск определяется как риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления банка, недобросовестности работников, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность внешних событий.

Цель управления операционными рисками в Банковской Группе – минимизация возможных потерь Группы и каждого из участников Группы от реализации операционных рисков с учетом принципа экономической целесообразности: стоимость мероприятий по минимизации операционного риска не должна превышать возможные потери от его реализации.

Группа особое внимание уделяет вовлечению каждого работника в процесс управления операционными рисками. Основой понятия «культура управления операционными рисками» является четкое и полное понимание каждым работником сущности операционного риска, важности и необходимости выполнения процедур по выявлению и оценке операционного риска, его мониторингу, контролю и минимизации, а также предоставления отчетности.

Процедуры по управлению операционным риском участника Группы, в рамках трех линий защиты, предусматривают:

- полномочия руководителей структурных подразделений в области управления операционным риском и их ответственность за выявление операционного риска, присущего деятельности этих подразделений;
- наличие подразделения (работника), осуществляющего разработку процедур по управлению операционным риском, включая методы оценки операционного риска, и составление отчетов об операционном риске, а также применение указанных процедур;
- осуществление контроля за выполнением принятых процедур по управлению операционным риском и оценки их эффективности службой внутреннего аудита.

Процедуры по управлению операционным риском участников Группы предусматривают методы выявления и оценки принятого операционного риска в отношении различных направлений деятельности, в том числе методы оценки и анализа вероятности реализации операционного риска.

Операционный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы по операционному риску. Риск-аппетит по операционным рискам для каждого участника Группы в отдельности – определяется в соответствии с внутренними документами участника Группы. Для определения величины риск-аппетита по операционным рискам, рекомендуется использовать информацию о реализовавшихся потерях от событий операционного риска, а также информацию об объеме принятых операционных рисков участника Группы. Данная величина риск-аппетита отражает максимально допустимый размер потерь от операционных рисков, как реализовавшихся, так и потенциальных, которые участник Группы готов принять.

Операционный риск. Методы снижения. При принятии решений о целесообразности внедрения мероприятий по минимизации операционного риска учитывается экономический эффект от снижения операционного риска – стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать величину возможных потерь от реализации операционного риска.

В целях минимизации операционного риска участники Группы разрабатывают комплекс мер, к числу которых относятся:

- разработка процедур совершения операций (сделок), порядка разделения полномочий и подотчетности по проводимым операциям (сделкам), позволяющих исключить возможность возникновения операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных процедур;
- развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации.

Минимизация операционного риска производится за счет лучшей регламентации деятельности, оптимизации процессов, перераспределения функций, полномочий и рабочей нагрузки, автоматизации и применения мер защиты информации, подготовки персонала и эффективной организации системы внутреннего контроля.

Каждый год Группа приобретает международное комплексное страхование банковских рисков, также известное как «общая банковская облигация», которое охватывает ее профессиональную деятельность во всем мире и страхует ее от, среди прочего, подделок, киберпреступлений и незаконных действий работников.

Операционный риск. Мониторинг и контроль. Цель ключевых индикаторов операционного риска – обеспечить систему мониторинга и раннего предупреждения о возросшем уровне операционного риска, сигнализирующем о том, что высока вероятность его реализации, чтобы своевременно реализовать мероприятия по минимизации операционного риска, чтобы не допустить его реализации и возникновения потерь. Ключевой индикатор операционного риска - количественный показатель, характеризующий уровень операционного риска, принимаемого

Банком. Участники Группы разрабатывают и мониторят ключевые индикаторы операционного риска.

Подразделения «второй линии защиты» каждого участника Группы готовят, как минимум, следующую независимую отчетность по операционным рискам:

- ежемесячный отчет - о реализовавшихся в течение отчетного месяца событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы;
- годовой отчет - о реализовавшихся в течение отчетного год событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы и Правления участника Группы.

В целях контроля за объемами принятых Группой операционных рисков, участники Группы ежемесячно направляют в Банк информацию об использовании риск-аппетита по операционным рискам.

35 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне не ниже обязательного минимального значения.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК» и ПАО «Балтийский Банк», а также в отношении Группы. Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным Банком Нидерландов и Национальным Банком Республики Казахстан соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

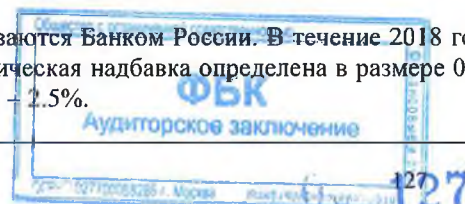
Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом департаменте АО «АЛЬФА-БАНК».

С 1 января 2014 года российские кредитные организации рассчитывают величину собственных средств (капитала) Группы на основании нормативных актов ЦБ РФ, разработанных в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III).

С 01.01.2016 года Банк России установил надбавки к минимальным значениям нормативов достаточности базового капитала и собственных средств (капитала), в том числе надбавку для поддержания достаточности капитала, надбавку за системную значимость и антициклическую надбавку.

Размер надбавки для поддержания достаточности капитала в соответствии с планом внедрения в России принципов Базеля III установлен с 01 января 2016 года в размере 0.625% от взвешенных по риску активов с повышением на 0.625% ежегодно до достижения величины 2.5% с 01 января 2020 года.

Размеры и порядок применения антициклической надбавки устанавливаются Банком России. В течение 2018 года в соответствии с решениями Совета директоров Банка России антициклическая надбавка определена в размере 0% от взвешенных по риску активов, возможный интервал данной надбавки 0 – 2.5%.



Предусмотренная Базельским комитетом по банковскому надзору надбавка к достаточности базового капитала за системную значимость введена для десяти системно значимых кредитных организаций, включая АО «АЛЬФА-БАНК». Надбавка за системную значимость с 01 января 2016 года установлена в размере 0.15% от взвешенных по риску активов с повышением ежегодно до достижения величины в 1% с 01 января 2020 года.

Указанные выше надбавки не входят в состав обязательных нормативов. Последствием снижения достаточности капитала до уровня ниже нормативного значения достаточности капитала, увеличенного на надбавки к достаточности капитала, является ограничение прав кредитной организации на распределение прибыли и на выплату нефиксированного вознаграждения руководству кредитной организации в соответствии со ст.24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

В таблице ниже представлена величина собственных средств (капитала) и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Базовый капитал	315 412 811	221 150 251
Основной капитал	383 521 524	258 541 502
Собственные средства (капитал)	455 048 989	335 613 612

Нормативы достаточности капитала с учетом надбавок	Фактическое значение	Нормативное значение	Фактическое значение	Нормативное значение
Норматив достаточности базового капитала	8.96%	7.03%	7.47%	6.10%
Норматив достаточности основного капитала	10.90%	8.53%	8.75%	7.60%
Норматив достаточности собственных средств (капитала)	12.90%	10.53%	11.33%	9.60%

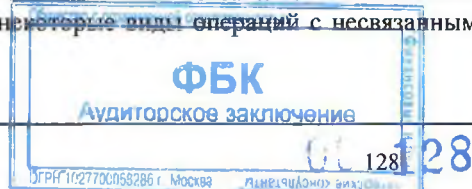
Руководство Группы считает, что в течение 2018 и 2017 годов Группа соблюдала внешние требования к уровню достаточности капитала.

36 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

Налоговое законодательство. Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в большой степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.



Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2018 году операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций (в основном относящихся к операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами). По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В законодательство о контролируемых иностранных компаниях введен механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. Доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации применяемого Группой законодательства. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспариваться.

Соблюдение нормативных требований. Группа предоставляет финансовые услуги через свои финансовые организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, в Казахстане, на Кипре и в других юрисдикциях. Финансовые операции подлежат регулированию органами властями в связи с получением и возобновлением различных лицензий и разрешений, а также постоянным выполнением требований существующих законов и нормативных документов, а также условий соответствующих лицензий и разрешений. Невыполнение нормативных требований может привести к наложению штрафов или неустоек, или более серьезным санкциям, включая приостановление, изменение или отзыв лицензий и разрешений или введению требований по ограничению некоторых бизнес-операций.

В ходе текущей деятельности, Группа должна интерпретировать и применять существующие нормативные требования к своим операциям. Время от времени могут возникать вопросы фактического или возможного несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство ориентировано на исправлении такого положения дел в качестве основного приоритета и полагает, что такие вопросы не будут приводить к существенным ограничениям операционной деятельности или существенным финансовым санкциям.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2018 года обязательства капитального характера Группы составили 3 881 095 тысячи рублей (2017 г.: 2 766 244 тысячи рублей), из которых 656 060 тысячи рублей (2017 г.: 1 221 224 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 1 742 099 тысячи рублей (2017 г.: 1 545 020 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

(в тысячах рублей)	2018	2017
Менее 1 года	2 917 397	2 595 072
От 1 до 5 лет	5 955 793	5 432 724
Более 5 лет	216 578	734 465
Итого обязательств по операционной аренде	9 089 768	8 762 261

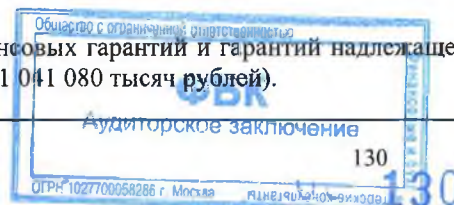
Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом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

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе с достаточной степенью точности прогнозировать запланированные платежи и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Неиспользованные кредитные линии	1 425 277 811	924 111 081
Импортные аккредитивы	36 187 350	30 770 677
Овердрафты юридических лиц	27 435 073	-
Финансовые гарантии	18 165 477	1 645 203
Экспортные аккредитивы	980 885	1 799 100
Итого обязательств кредитного характера	1 508 046 596	958 326 061
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	100 722 352	114 776 914
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 824 205)	(1 622 107)
Итого обязательств кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств	1 606 944 743	1 071 480 868

На 31 декабря 2018 года обязательства Группы по предоставлению финансовых гарантий и гарантий надлежащего исполнения обязательств составляли 369 583 592 тысяч рублей (2017 г.: 311 041 080 тысяч рублей).



Общая сумма неурегулированных договорных обязательств кредитного характера и гарантиям надлежащего исполнения обязательств не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 1 824 205 тысячи рублей (2017 г.: 1 622 107 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2018	2017
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	1 622 107	2 994 009
Обязательства, приобретенные в рамках объединения компаний	-	-
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	207 324	(1 377 363)
Курсовая разница	(5 225)	5 461
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	1 824 205	1 622 107

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2018 и 2017 года.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2018	2017
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога Банку России	11	8 056 143	4 969 272
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	7 378 269	12 593 616
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	497 323	1 726 575
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	12	3 094 100	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС	12	2 187 954	-
Итого		21 213 789	19 289 463

По состоянию на 31 декабря 2018 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 273 795 912 тысяч рублей (2017 г.: 188 298 777 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 4 902 658 тысяч рублей (2017 г.: 3 503 413 тысяч рублей). Примечания 18 и 19.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.



37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного РЕПО, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами РЕПО, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам и инвестициям, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами.

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2018 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e) (c) - (d) - (e)
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Активы					
Средства в других банках					
- Договоры «обратного РЕПО»	116 036 549	-	116 036 549	116 036 549	-
Кредиты и авансы клиентам					
- Договоры «обратного РЕПО»	61 491 241	-	61 491 241	61 491 241	-
Прочие финансовые активы					
- Производные финансовые инструменты	43 309 454	-	43 309 454	29 141 570	12 147 663
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	220 837 244	-	220 837 244	206 669 360	12 147 663
Обязательства					
Средства других банков					
- Договоры «обратного РЕПО»	6 970 046	-	6 970 046	497 323	-
Прочие финансовые обязательства					
- Производные финансовые инструменты	30 271 535	-	30 271 535	29 141 570	581 829
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	37 241 581	-	37 241 581	29 638 893	581 829



В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2017 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e) (c) - (d) - (e)
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Активы					
Средства в других банках					
- Договоры «обратного РЕПО»	114 180 517	-	114 180 517	114 180 517	-
Кредиты и авансы клиентам					
- Договоры «обратного РЕПО»	34 947 803	-	34 947 803	34 947 803	-
Прочие финансовые активы					
- Производные финансовые инструменты	12 257 045	-	12 257 045	12 254 508	2 537
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	161 385 365	-	161 385 365	161 382 828	2 537
Обязательства					
Средства других банков					
- Договоры «обратного РЕПО»	3 391 101	-	3 391 101	1 726 575	-
Прочие финансовые обязательства					
- Производные финансовые инструменты	21 793 323	-	21 793 323	12 194 633	7 365 240
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	25 184 424	-	25 184 424	13 921 208	7 365 240

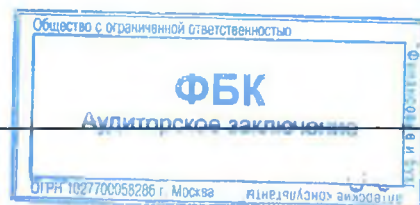
Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, в целях недопущения занижения конечного чистого риска.

На 31 декабря 2018 года Группа разместила гарантийные депозиты в размере 7 366 792 тысяч рублей (2017 г.: 12 593 616 тысяч рублей) и привлекла гарантийные депозиты в размере 11 793 204 тысяч рублей (2017 г.: 143 712 тысяч рублей) в качестве залогового обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. (Примечания 10, 18 и 19). По гарантийным депозитам возможен взаимозачет.

38 Передача финансовых активов

Группа передавала в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предыдущем периодах.

Сделки репо. На 31 декабря 2018 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 5 779 377 тысяч рублей (2017 г.: 1 726 575 тысяч рублей) (Примечания 9 и 12), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 6 088 188 тысяч рублей (2017 г.: 675 744 тысяч рублей). Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.



39 Участие в структурированных предприятиях

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности этих предприятий.

40 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

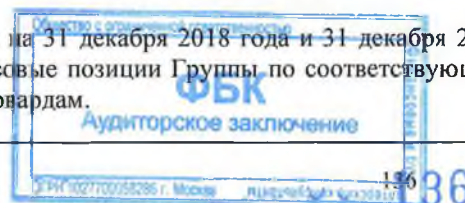
	2018			2017		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза-тельства Отрица- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза-тельства Отрица- тельная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты с поставкой						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	21 948	71 079	(2 626)	1 480 001	2 537	(2 204)
- покупка ценных бумаг	-	-	-	-	-	-
Опционы «колл»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	251 919	-	(196 865)	381 196	-	(482 175)
- приобретенные опционы «колл»	530 712	274 681	-	(802 969)	676 916	-
Индекс						
- проданные опционы «колл»	1 251 026	-	(2 180)	497 563	-	(228)
- купленные опционы «колл»	1 251 026	2 180	-	497 563	228	-
Опционы «пут»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «пут»	-	-	(115 754)	9 788	-	(9 021)
- приобретенные опционы «пут»	70 201	42 969	-	(9 568)	18 326	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	28 302 867	69 748	(188 580)	35 100 000	56 194	(2 366 446)
Свопы на совокупный доход по ценным бумагам-платежи по фиксированной процентной ставке, получаемый совокупный доход по ценным бумагам	87 590 113	28 652	(1 884 695)	18 720 065	4 051 285	-
Фьючерсы						
Прочие основные активы						
- продажа прочих основных активов	733 870	36 177	(1 841)	10 791 766	-	(2 842 866)
- приобретение прочих основных активов	(733 089)	2 466	(36 020)	10 686 241	2 739 199	-
Итого		527 952	(2 428 561)		7 544 685	(5 702 940)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.



	2018		2017	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах рублей)				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	23 903 364	2 964 061	44 158 936	403 067 236
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(60 426 692)	(32 067 205)	(58 882 973)	(414 872 129)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	44 090 448	16 374 724	108 137 962	9 166 686
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(828 075)	(1 821 840)	(80 626 987)	(13 823 273)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	6 229 734	3 951 954	257 203 200	17 496 399
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(12 262 677)	(68 963)	(246 937 341)	(17 892 649)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	11 152 958	10 485 267	23 183 372	9 222 545
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 369 420)	(1 253 691)	(34 804 689)	(15 239 603)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	636 222 060	146 000 376	48 801 241	234 299 988
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(111 089 745)	(476 911 836)	(48 694 719)	(238 478 184)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	89 929 811	6 536 111	58 918 936	182 781
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(4 904 532)	(85 927 288)	(58 794 890)	(182 842)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	2 987 630	455 022 371	9 329 546	6 566 470
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(615 174 227)	(17 179 632)	(9 118 917)	(6 584 916)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	54 173 711	2 432 384	14 914 717	23 972 756
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 085 891)	(56 486 409)	(14 888 956)	(24 013 596)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	50 495 468	1 044 428	(8 231 194)	(6 006 727)
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(47 852)	(23 418 278)	-	(59)
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	-	449 377	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	137 536	19 404 898	557 073	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(39 762 274)	(1 054 863)	11 505 074	3 931 892
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	54 371 335	(31 973 431)	16 178 768	(29 187 225)

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам.



(в тысячах рублей)	2018		2017	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	-	-	1 361 321	-
Корпоративные еврооблигации	12 297	-	118 680	-
Корпоративные акции	1 431	-	-	-
АДР и ГДР	8 220	-	-	-
Итого	21 948	-	1 480 001	-

41 Справедливая стоимость

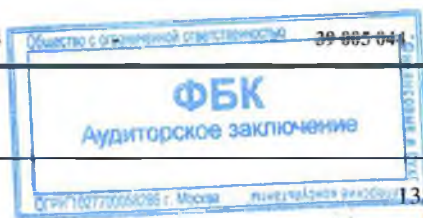
Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Регулярные оценки справедливой стоимости

Регулярные оценки справедливой стоимости – представляют собой оценки, которые стандарты учета требуют или допускают раскрывать в консолидированном отчете о финансовом положении на каждую отчетную дату. В таблице ниже приведены уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости:



	2018			2017		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае мых данных (Уровень 3)
(в тысячах рублей)						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	10 531 444	23 905 788	-	32 211 327	9 500 347	-
- Корпоративные облигации	8 266 248	-	-	878 978	-	-
- Корпоративные еврооблигации	1 291 627	21 755 213	-	5 004 786	9 500 347	-
- Корпоративные акции	896 269	-	-	-	-	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	77 300	311 844	-	26 327 563	-	-
- Еврооблигации других государств	-	1 838 731	-	-	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	497 323	-	1 715 318	11 257	-
- Корпоративные еврооблигации	-	497 323	-	197 568	11 257	-
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	1 517 750	-	-
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	-	-	5 619 752	-	-	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	243 579 970	-	-	-	-	-
- Облигации других государств	36 497 862	-	-	-	-	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	207 082 108	-	-	-	-	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания	3 094 100	-	-	-	-	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	3 094 100	-	-	-	-	-
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	-	-	13 930 387	-	-	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	86 510 665	5 482 123	-
- Облигации Российской Федерации	-	-	-	41 041 873	-	-
- Облигации других государств	-	-	-	27 882 291	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	8 157 681	-	-
- Корпоративные облигации	-	-	-	8 085 736	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	1 343 084	5 482 123	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	-	-	-
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	7 007 122
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПУ	-	-	-	-	-	161 245
Прочие финансовые активы	71 079	54 893 332	-	2 537	23 729 716	-
Валютные форвардные контракты	-	43 548 457	-	-	11 898 440	-
Прочие производные финансовые инструменты	71 079	11 279 751	-	2 537	11 822 476	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	99	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	65 124	-	-	8 701	-
Нефинансовые активы	-	-	26 480 617	-	-	23 505 448
Здания	-	-	20 463 776	-	-	20 771 275
Инвестиционное имущество	-	-	6 016 841	-	-	2 734 173
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости	257 276 593	79 296 443	46 030 756	120 439 847	38 723 443	30 673 815
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	2 626	34 945 114	-	-	39 005 044	-
- Валютные форвардные контракты	-	27 949 616	-	-	27 112 331	-
- Прочие производные финансовые инструменты	2 626	6 449 750	-	-	7 777 834	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	545 748	-	-	4 114 879	-
ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	2 626	34 945 114	-	-	39 005 044	-



Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами.

Уровень 3. Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отнесенные к Уровню 3, представляют собой инвестиции в фонды и были оценены на основе стоимости чистых активов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе дисконтированных потоков денежных средств и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

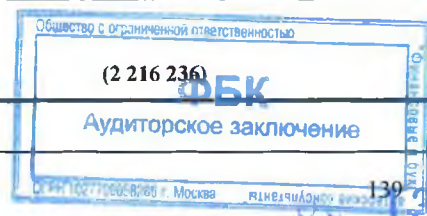
Информации о переоценке зданий приведена в Примечании 16.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	7 007 122	161 245
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(11 278)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	6 923 265	-
Приобретения	-	5 469 785
Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года	13 930 387	5 619 752
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	-	(11 278)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	6 923 265	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2017 года	17 731 215	733 373
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(125 110)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(2 216 236)	-
Приобретения	-	-
Выбытия	(8 507 857)	(447 018)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 года	7 007 122	161 245
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 года	-	(125 110)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 года	(2 216 236)	-



Ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не отражается на балансе по справедливой стоимости:

(в тысячах рублей)	2018				2017			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	64 889 973	232 922 706	-	297 812 679	65 735 010	231 810 620	-	297 545 630
Наличные средства	64 889 973	-	-	64 889 973	65 735 010	-	-	65 735 010
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	-	86 646 749	-	86 646 749	-	114 235 018	-	114 235 018
Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах	-	88 663 001	-	88 663 001	-	66 157 070	-	66 157 070
Депозиты овернайт в других финансовых институтах	-	57 612 956	-	57 612 956	-	51 418 532	-	51 418 532
<i>Обязательные резервы на счетах в центральных банках</i>	-	23 358 676	-	23 358 676	-	18 811 136	-	18 811 136
<i>Средства в других банках</i>	-	288 816 376	-	288 816 376	-	234 425 907	-	234 425 907
Договоры "обратного РЕПО" с другими банками	-	172 836 985	-	172 836 985	-	120 245 390	-	120 245 390
Кредиты и депозиты в других банках	-	115 979 391	-	115 979 391	-	114 180 517	-	114 180 517
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	-	2 076 300 734	2 094 820 466	-	-	1 570 128 189	1 569 529 970	-
Корпоративные кредиты	-	1 531 011 287	1 538 500 972	-	-	1 239 115 148	1 239 115 148	-
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	61 491 241	61 491 241	-	-	33 194 969	34 060 889
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	81 814 792	84 023 507	-	-	48 088 732	46 722 437
Авансы по лизинговым операциям	-	-	1 346 776	1 356 209	-	-	1 908 638	1 758 189
Кредиты физическим лицам – персональные	-	-	205 403 046	212 896 501	-	-	115 505 082	115 591 966
Кредиты с погашением в рассрочку	-	-	141 658 995	141 724 827	-	-	76 621 206	76 621 168
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-	19 361 812	18 512 777	-	-	43 555 038	43 530 635
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	-	-	33 216 509	35 346 201	-	-	10 503 811	10 496 781
Кредиты физическим лицам – автокредитование	-	-	867 607	839 562	-	-	1 635 565	1 632 757
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	-	-	128 669	128 669	-	-	-	-
<i>Долговые инвестиции, оцениваемые по АС/удерживаемые до погашения</i>	139 380 864	37 033 267	-	175 880 419	154 558 439	25 990 247	-	175 373 123
Корпоративные еврооблигации	63 077 445	37 033 267	-	99 936 607	69 418 253	25 990 247	-	91 351 374
Корпоративные облигации	64 375 801	-	-	63 940 941	64 252 067	-	-	63 152 307
Облигации других государств	11 927 618	-	-	12 002 871	20 888 119	-	-	20 869 442
<i>Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по АС/удерживаемые до погашения</i>	2 162 013	68 212	-	2 187 954	-	-	-	-
Облигации других государств	2 162 013	-	-	2 117 797	-	-	-	-
Корпоративные еврооблигации	-	68 212	-	70 157	-	-	-	-
<i>Прочие финансовые активы</i>	-	-	17 174 205	17 174 205	-	-	12 159 245	12 159 245
Дебиторская задолженность	-	-	9 624 259	9 624 259	-	-	9 818 334	9 818 334
Конверсионные операции	-	-	3 132 811	3 132 811	-	-	1 326 026	1 326 026
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	-	198 875	198 875	-	-	55 159	55 159
Прочие	-	-	4 218 260	4 218 260	-	-	959 726	959 726
ИТОГО	206 432 850	582 199 237	2 093 474 939	2 900 050 775	220 293 449	511 037 910	1 582 287 434	2 307 845 011



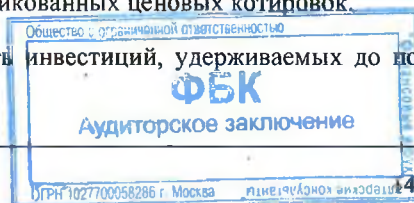
(в тысячах рублей)	2018				2017			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
<i>Средства других банков</i>	-	127 485 592	-	127 485 592	-	105 172 778	-	105 172 778
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	-	31 167 972	-	31 167 972	-	22 192 973	-	22 192 973
Срочные депозиты других банков	-	81 723 600	-	81 723 600	-	74 646 395	-	74 646 395
Договора продажи и обратного выкупа с другими банками	-	6 632 171	-	6 632 171	-	3 391 101	-	3 391 101
Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	-	7 623 974	-	7 623 974	-	4 685 840	-	4 685 840
Срочные депозиты Банка России	-	337 875	-	337 875	-	256 469	-	256 469
<i>Средства клиентов</i>	-	2 316 821 310	-	2 309 414 192	-	848 537 964	-	1 759 562 862
<i>Коммерческие организации</i>	-	453 626 892	-	453 626 892	-	346 081 877	-	346 081 877
Текущие/расчетные счета	-	440 565 455	-	440 063 745	-	-	-	447 734 055
<i>Физические лица</i>	-	698 099 169	-	698 099 169	-	495 558 870	-	495 558 870
Текущие/счета до востребования	-	470 125 582	-	463 732 999	-	-	-	382 690 344
Срочные вклады	-	10 445 777	-	10 445 777	-	6 897 217	-	6 897 217
<i>Государственные и общественные организации</i>	-	243 958 435	-	243 445 610	-	-	-	80 600 499
Текущие/расчетные счета	-	10 445 777	-	10 445 777	-	6 897 217	-	6 897 217
Срочные вклады	-	243 958 435	-	243 445 610	-	-	-	80 600 499
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	157 884 320	24 911 136	-	180 031 405	156 716 190	16 831 657	-	159 005 565
Облигации участия в займе	75 545 720	-	-	72 038 355	90 690 698	-	-	84 005 630
Долговые обязательства с номиналом в рублях	79 375 577	-	-	79 338 032	64 648 138	-	-	56 946 628
Векселя	-	24 911 136	-	25 963 111	-	16 831 657	-	16 801 566
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 611 368	-	-	1 473 022	1 377 354	-	-	1 251 741
Долговые обязательства с номиналом в долларах США	1 351 655	-	-	1 218 885	-	-	-	-
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>	-	25 464 505	-	25 464 505	-	22 359 741	-	22 359 741
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	-	25 464 505	-	25 464 505	-	22 359 741	-	22 359 741
<i>Субординированные кредиты</i>	44 455 094	38 410 398	2 803 367	85 367 221	42 091 335	37 816 750	2 429 319	79 185 089
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	-	28 124 520	-	28 124 520	-	27 668 724	-	27 668 724
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	27 854 299	-	-	28 113 577	26 470 181	-	-	24 619 646
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	16 600 795	-	-	16 039 879	15 621 154	-	-	14 319 374
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	10 285 878	-	10 285 878	-	10 148 026	-	10 148 026
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	-	-	2 803 367	2 803 367	-	-	2 429 319	2 429 319
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	-	-	15 498 817	15 498 817	-	-	15 359 607	15 359 607
Кредиторская задолженность	-	-	4 681 472	4 681 472	-	-	4 114 879	4 114 879
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	1 824 205	1 824 205	-	-	1 622 107	1 622 107
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	147 681	147 681	-	-	1 909 036	1 909 036
Расчеты по конверсионным операциям	-	-	202 260	202 260	-	-	70 828	70 828
Прочие	-	-	8 643 199	8 643 199	-	-	7 642 757	7 642 757
ИТОГО	202 339 414	2 533 092 941	18 302 184	2 743 261 732	198 807 525	1 030 718 890	17 788 926	2 140 645 642

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

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.



Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

42 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN FINANCIAL LIMITED, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, статьям доходов и расходов за 2018 год:

	2018		
	ABN Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	48 695
Средства в других банках (до вычета резерва под обесценение)	-	-	159 770
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	-	108 850	10 731 792
Инвестиции	-	-	13 926 118
Прочие финансовые активы	-	942	161 644
Обязательства			
Средства других банков	-	-	711 202
Средства клиентов	-	1 323 246	25 332 423
Субординированные кредиты	2 803 367	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	99 091
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	6 388	1 490 329
Процентные расходы	(56 874)	(8 722)	(937 535)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	2 297
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	4 198	260 608
Комиссионные доходы	-	5 925	7 383 877
Комиссионные расходы	-	-	(1 103 703)
Дивиденды полученные	-	-	3 610 335
Прочие операционные доходы	-	30	62 118
Операционные расходы	-	(3 080 119)	(649 888)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	624 935
Экспортные аккредитивы	-	-	980 885
Неиспользованные кредитные линии	-	-	1 300 000



Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, статьям доходов и расходов за 2017 год:

	2017		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	56 359
Средства в других банках	-	-	4 174 390
Кредиты и авансы клиентам	-	90 566	20 824 984
Инвестиции	-	-	7 002 880
Прочие финансовые активы	-	3 567	650 051
Обязательства			
Средства других банков	-	-	597 685
Средства клиентов	-	739 507	732 967
Субординированные кредиты	2 429 319	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 497 590
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	7 388	2 093 549
Процентные расходы	(124 690)	(3 687)	(243 628)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(562 911)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(168)	(336 061)
Комиссионные доходы	-	7 817	407 181
Комиссионные расходы	-	-	(1 656 468)
Дивиденды полученные	-	-	321 361
Прочие операционные доходы	-	114	407 475
Операционные расходы	-	(1 706 564)	(498 177)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	345 041
Импортные аккредитивы	-	-	965 406
Неиспользованные кредитные линии	-	19 112	576 002

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 25.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2018 год и 2017 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 31):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	2017
Заработная плата	838 163	994 111
Краткосрочные премиальные выплаты	1 293 749	1 300 321
Долгосрочные премиальные выплаты	928 680	510 946
Компенсация ключевому управленческому персоналу в течение периода	3 060 592	2 805 378



43 Основные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности следующих дочерних компаний Банка:

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2018	31 декабря 2017
1	АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.0000%	100.0000%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	73.3702%	73.4775%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.0000%	100.0000%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.0000%	100.0000%
5	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.0000%	100.0000%
6	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.0000%	100.0000%
7	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.0000%	100.0000%
8	АО "Главный информационно-вычислительный центр Москвы"	Россия	100.0000%	100.0000%
9	Amsterdam Trade Capital Administration Corporation B.V.	Нидерланды	100.0000%	100.0000%
10	Публичное Акционерное Общество "Балтийский Банк"	Россия	100.0000%	100.0000%
11	ООО "Альфа-Фьюче Пипл"	Россия	100.0000%	100.0000%
12	ООО "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
13	ООО "Голдлайн"	Россия	100.0000%	100.0000%
14	ООО "Интергруп"	Россия	100.0000%	100.0000%
15	ООО "Альфаомобиль"	Россия	100.0000%	100.0000%
16	ООО "Лизинговая компания "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
17	ООО "АЛ Сервис"	Россия	100.0000%	100.0000%
18	ООО "Альфа-Форекс"	Россия	100.0000%	100.0000%
19	ООО магазин "Пашков"	Россия	100.0000%	100.0000%
20	ООО "Поток.Диджитал"	Россия	100.0000%	100.0000%
21	РАУМЕТECH CYPRUS LIMITED	Кипр	100.0000%	0.0000%
22	ООО "АТБ-Лизинг"	Россия	0.0000%	100.0000%
23	ООО "Ателье-Люкс"	Россия	0.0000%	100.0000%

44 События после отчетной даты

6 февраля 2019 года Группа выпустила еврооблигации на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 6 августа 2022 года и процентной ставкой 9.35% годовых с выплатой купона раз в шесть месяцев.

12 апреля 2019 года Группа погасила облигации номинальной стоимостью 5 000 000 тысяч рублей с процентной ставкой 6.75% годовых. В соответствии с эмиссионной документацией выпуска облигации номинальной стоимостью 4 904 760 тысяч рублей были выкуплены ранее.

45 Принципы учетной политики, применявшиеся до 1 января 2018 года

Принципы учетной политики, применявшиеся к сравнительному периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 г. были дополнены МСФО (IFRS) 9, как указано ниже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при урегулировании обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным является такой рынок, на котором операции с активами или обязательствами происходят с достаточной регулярностью и объемом для предоставления информации о цене на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Это является верным даже если нормальный ежедневный торговый объем рынка не является достаточным для использования имеющегося количества, а размещаемые ~~приказы на продажу позиции~~ в отдельной сделке могут повлиять на объявленную цену. Для определения справедливой стоимости использовалась объявленная рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, которые не торгуются на активном рынке оцениваются по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств, основываясь на цене, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена для урегулирования чистой короткой позиции (т.е. обязательства) при возникновении определенного риска при совершении операции в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) исходя из этого, она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевым руководителям организации; и (с) рыночные риски, включая период подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в результате финансовых активов и финансовых обязательств, практически остаются такими же. Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного денежного потока или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 41).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся

частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

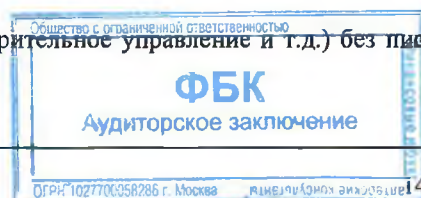
Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды, полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на сумму или время расчетных будущих денежных потоков финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий соответствующих кредитных соглашений;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих лиц: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, предоставленное Группе в качестве обеспечения;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы, где такое одобрение необходимо;
- повреждение или утрата заложенного имущества;



- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группе;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

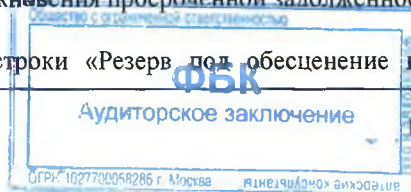
Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. Пересмотренный актив в таком случае прекращает признаваться и вместо него признается новый актив по справедливой стоимости и только в том случае если риски и вознаграждения от этого актива существенно изменились. Доказательством этого обычно служат существенные различия между приведенными стоимостями первоначальных денежных потоков и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 540 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного



портфеля» в составе прибыли и убытка за год.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера 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, 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 за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

Инвестиции, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при постановке на учет. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно предоставляется руководству и пересматривается им.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут

удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания, правильность такой классификация проверяется на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

Комиссии страхового агента представляют собой комиссии, полученные Группой на дату фактического начала соответствующих страховых полисов. Приобретение страховых полисов клиентами не является предварительным условием предоставления кредита, не влияет на сроки такого кредита и, таким образом, комиссии страховых агентств не являются частью эффективной процентной ставки по кредиту и учитываются как комиссионный доход.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие 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. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или, когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

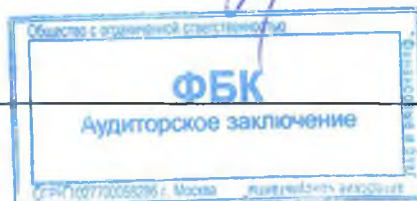
Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, в течение срока оказания услуги. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

25 апреля 2019 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.И. Попова
Главный бухгалтер





Всего пронумеровано и сброшюровано

150 (one hundred and fifty) листов

Президент ООО «ФБК» Grant Thornton

Руководитель задания по аудиту

