

АО «Райффайзенбанк»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности, и аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2019 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
---	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	11
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	15
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	16
3	Основные положения учетной политики	16
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	44
5	Новые учетные положения	45
6	Денежные средства и их эквиваленты	47
7	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	49
8	Средства в других банках	51
9	Кредиты и авансы клиентам	53
10	Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения	70
11	Инвестиции в ассоциированные организации	73
12	Основные средства и нематериальные активы	74
13	МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	75
14	Производные инструменты и прочие финансовые активы	75
15	Прочие активы	76
16	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	76
17	Средства других банков	77
18	Средства клиентов	77
19	Срочные заемные средства от материнского банка	79
20	Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	79
21	Прочие обязательства	80
22	Акционерный капитал	81
23	Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы	81
24	Процентные доходы и расходы	82
25	Коммиссионные доходы и расходы	83
26	Нереализованные (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	83
27	Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	84
28	Административные и прочие операционные расходы	84
29	Налог на прибыль	85
30	Дивиденды	88
31	Сегментный анализ	88
32	Управление капиталом	94
33	Управление финансовыми рисками	96
34	Условные и договорные обязательства	133
35	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	139
36	Передача финансовых активов	142
37	Производные финансовые инструменты	142
38	Справедливая стоимость финансовых инструментов	144
39	Операции со связанными сторонами	153
40	События после отчетной даты	156

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
АО «Райффайзенбанк»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Райффайзенбанк» (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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 по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам</i>	
В связи с существенностью резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам для финансового положения Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.	Мы проанализировали методологию расчета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9), применяемую Группой для оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам.
Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания, и распределения кредитов и авансов клиентам по следующим категориям: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные», «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы» требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, таких как длительность нахождения просроченной задолженности на балансе, существенное изменение внутреннего кредитного рейтинга заемщика в сторону ухудшения, реструктуризация.	Мы оценили факторы кредитного риска, выбранные руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения по состоянию на отчетную дату. Мы проанализировали математические модели, ключевые исходные данные, допущения и прогнозную информацию, используемые для расчета ожидаемых кредитных убытков. Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование средств контроля над процессом расчета ожидаемых кредитных убытков, а именно, над процессом определения рейтинга заемщика, распределения заемщиков по категориям, расчета параметров математической модели (величины кредитного требования, вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте). Данные процедуры выполнялись с привлечением наших экспертов в области рисков и специалистов в области информационных технологий.

Ключевой вопрос аудита

При оценке ожидаемых кредитных убытков используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное математическое моделирование и применение экспертного суждения. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированных с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.

Расчет ожидаемых кредитных убытков по кредитам и авансам клиентам требует анализа финансовой и нефинансовой информации, определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использования иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как текущие и прогнозные финансовые показатели заемщика, стоимость обеспечения и прав требования по кредиту (в зависимости от ожидаемого сценария погашения кредита). Использование тех или иных методик моделирования, допущений и прогнозов существенно влияет на оценку ожидаемых кредитных убытков по кредитам и авансам клиентам.

Подход руководства Группы к управлению кредитным риском и оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам описан в Примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы, совместно с экспертами в области рисков, осуществили процедуры последующего тестирования математических моделей, провели сравнительный анализ результатов моделей с альтернативными экспертными оценками, а также рассмотрели результаты проведенного Группой последующего тестирования математических моделей, используемых для расчета ожидаемых кредитных убытков.

В отношении выбранных нами необесцененных кредитов мы проанализировали распределение по категориям кредитного риска, а также применение расчетных параметров математических моделей для целей расчета ожидаемых кредитных убытков. Мы также провели аналитические процедуры, направленные на анализ взаимосвязей между факторами кредитного риска и уровнем резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В отношении выбранных существенных обесцененных кредитов мы проанализировали допущения, сделанные руководством при построении ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе от текущей деятельности заемщиков, реализации залога или прав требования по кредитам на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы также рассмотрели информацию в отношении резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой Отчет АО «Райффайзенбанк» за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом Отчете АО «Райффайзенбанк» за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой Отчет АО «Райффайзенбанк» за 2019 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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 иных существенных искажений.

Ответственность Наблюдательного совета за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным советом, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Наблюдательному совету заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его 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 Наблюдательного совета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 в соответствии с требованиями ст. 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк (далее – «Банковская группа»), обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями ст. 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Федеральный закон») в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2019 год мы провели проверку:

- 1) Выполнения Банковской группой по состоянию на 1 января 2020 г. обязательных нормативов, установленных Банком России.
- 2) Соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
 - ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
 - ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение Банковской группой обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банковской группы по состоянию на 1 января 2020 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банковской группы кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Группы.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2019 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банковской группы кредитного, рыночного (процентного), операционного рисков и рисков ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2019 г. системы отчетности по значимым для Банковской группы кредитному, рыночному (процентному), операционному рискам и рискам ликвидности и собственным средствам (капиталу) Банковской группы.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2019 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным (процентным), операционным рисками и рисками ликвидности Банковской группы соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2019 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением Банковской группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банковской группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, установленным Банком России.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – М. Игнатьева.



М. Игнатьева
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

23 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Райффайзенбанк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739326449.
Местонахождение: 129090, Россия, г. Москва, ул. Троицкая, д. 17/1.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	256 623	225 926
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		9 886	8 645
Торговые ценные бумаги	7	18 433	19 012
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	7	1 981	742
Средства в других банках	8	3 986	2 024
Кредиты и авансы клиентам	9	786 853	673 407
Инвестиционные ценные бумаги	10	144 643	140 540
Инвестиции в ассоциированные организации	11	972	526
Основные средства и нематериальные активы	12	13 504	14 326
Активы в форме права пользования	13	3 675	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы	14	22 031	36 483
Активы, предназначенные для продажи	16	364	222
Текущий актив по налогу на прибыль	29	1 113	677
Отложенный актив по налогу на прибыль	29	4 317	–
Прочие активы	15	5 206	3 483
ИТОГО АКТИВЫ		1 273 587	1 126 013
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	17	61 631	33 941
Средства клиентов	18	955 082	872 403
Срочные заемные средства от материнского банка	19	32 701	36 949
Обязательства по аренде	13	3 612	–
Выпущенные долговые ценные бумаги		–	42
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	20	35 125	28 488
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	29	368	1 411
Прочие обязательства	21	8 397	7 170
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 096 916	980 404
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	36 711	36 711
Эмиссионный доход		621	621
Добавочный оплаченный капитал	23	1 520	1 520
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		137 819	106 757
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		176 671	145 609
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 273 587	1 126 013

Утверждено к выпуску и подписано 23 марта 2020 г.


Сergeй Монин
Председатель Правления




Герт Хебенштрайт
Финансовый директор

Примечания 1-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	24	88 205	73 127
Прочие процентные доходы	24	37 609	31 137
Процентные расходы	24	(68 298)	(51 714)
Чистые процентные доходы		57 516	52 550
Резерв под обесценение кредитов клиентам, средств в других банках и денежных средств и их эквивалентов	9	(3 898)	(3 113)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		53 618	49 437
Коммиссионные доходы	25	32 088	28 736
Коммиссионные расходы	25	(10 761)	(10 972)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(427)	1 301
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		306	125
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 640	2 970
Нереализованные расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	26	(13 413)	(2 470)
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	27	2 360	(1 138)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		14 940	7 594
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания / изменения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	9	286	289
Создание резерва по обязательствам кредитного характера в соответствии с МСФО (IAS) 37	34	(828)	(32)
Создание резерва по обязательствам кредитного характера в соответствии с МСФО (IFRS) 9	34	(114)	(1 134)
Восстановление/(создание) резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10	(12)
Создание резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	10	(157)	(178)
Прочий операционный доход		686	398
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		17	48
Доля в прибыли ассоциированных организаций	11	285	266
Операционный доход		84 536	75 228
Административные и прочие операционные расходы	28	(36 216)	(32 705)
Прибыль до налогообложения		48 320	42 523
Расходы по налогу на прибыль.	29	(10 688)	(8 784)
Прибыль за год		37 632	33 739
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая доходы и расходы от переоценки</i>			
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		4	9
		(1)	(2)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		3	7
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(2)	26
		–	(5)
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(2)	21
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций	11	271	–
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		272	28
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога		37 904	33 767

Примечания 1-40 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавоч- ный оплачен- ный капитал	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого
Прим.						
Остаток на 1 января 2018 г.		36 711	621	1 520	77 707	116 559
Влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9		–	–	–	(549)	(549)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9		36 711	621	1 520	77 158	116 010
Прибыль за год		–	–	–	33 739	33 739
Прочий совокупный доход за год		–	–	–	28	28
Итого совокупный доход за 2018 г.		–	–	–	33 767	33 767
Дивиденды выплаченные	30	–	–	–	(4 168)	(4 168)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		36 711	621	1 520	106 757	145 609
Остаток на 1 января 2019 г.		36 711	621	1 520	106 757	145 609
Прибыль за год		–	–	–	37 632	37 632
Прочий совокупный доход за год		–	–	–	272	272
Итого совокупный доход за 2019 г.		–	–	–	37 904	37 904
Дивиденды выплаченные	30	–	–	–	(6 842)	(6 842)
Остаток на 31 декабря 2019 г.		36 711	621	1 520	137 819	176 671

Примечания 1-40 являются неотъемлемой частью данной консолидировано финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		114 633	92 585
Проценты выплаченные		(60 748)	(46 133)
Комиссии полученные		31 618	29 198
Комиссии выплаченные		(10 698)	(10 972)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		186	1 253
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		2 360	(1 138)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 640	2 970
Денежные поступления от продажи кредитов	9	442	5 222
Прочие операционные доходы полученные		1 300	296
Расходы на содержание персонала выплаченные		(17 391)	(15 389)
Административные и прочие операционные расходы выплаченные		(12 292)	(11 905)
Уплаченный налог на прибыль		(15 786)	(7 834)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		39 264	38 153
Чистое (увеличение) обязательных резервов денежных средств на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(1 145)	(2 508)
Чистое (уменьшение)/увеличение торговых ценных бумаг		(1 205)	23 811
Чистое (увеличение)/уменьшение средств в других банках		(2 163)	5 783
Чистое (увеличение) кредитов и авансов клиентам		(136 053)	(110 408)
Чистое (увеличение) производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов		(84)	(2 919)
Чистое (увеличение) прочих активов		(949)	(683)
Чистое увеличение средств других банков		29 660	13 567
Чистое увеличение средств клиентов		129 591	181 234
Чистое увеличение/(уменьшение) производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств		132	(1 157)
Чистое (уменьшение) прочих обязательств		(1 867)	(2 187)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		55 181	142 686
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(3 524)	(3 061)
Поступления от реализации основных средств		11	6
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(454 341)	(408 525)
Поступления от погашения и продажи инвестиционных бумаг		452 198	299 890
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		7 461	5 086
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		80	68
Дивиденды полученные	11	110	76
Чистое поступление/(расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности		1 995	(106 460)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Проценты, уплаченные по срочным заемным средствам, полученным от материнского банка и прочих финансовых организаций		(3 642)	(3 373)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(38)	(6 157)
Проценты, уплаченные по долговым ценным бумагам		—	(348)
Дивиденды выплаченные	30	(6 842)	(4 168)
Чистое (расходование) денежных средств по финансовой деятельности		(10 522)	(14 046)
Изменение в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		2 576	4 288
Изменение резерва на денежные средства и их эквиваленты		1	(21)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(18 534)	34 157
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		30 697	60 604
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		225 926	165 322
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		256 623	225 926

Примечания 1-40 являются неотъемлемой частью данной консолидировано финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства. 100% уставного капитала Банка принадлежит Raiffeisen Bank International AG, которой принадлежит (36 565 обыкновенных бездокументарных акций). По состоянию на 31 декабря 2018 года: 99,96718% уставного капитала Банка (36 553 обыкновенных бездокументарных акций) принадлежит Raiffeisen Bank International AG, 0,03282% (12 обыкновенных бездокументарных акций) – Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m. b. H.

В октябре 2017 года Банк заключил с Raiffeisen Leasing International GmbH, компанией, находящейся под контролем Raiffeisen Bank International AG, договор на покупку оставшейся доли (50%) в капитале ООО «Райффайзен-Лизинг». Передача контроля над ООО «Райффайзен-Лизинг» произошла 25 октября 2017 года. ООО «Райффайзен-Лизинг» зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. ООО «Райффайзен-Лизинг» создано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также осуществляет инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Группа посредством деятельности своих дочерних и ассоциированных организаций также занимается управлением активами и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1,4 млн руб. на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела 5 филиалов в Российской Федерации и 141 отделение (31 декабря 2018 г.: 5 филиалов и 180 отделений).

По состоянию на 31 декабря 2019 года численность персонала Группы составила 8 788 человек (эквивалент полной занятости) (31 декабря 2018 г.: 8 949 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является Российская Федерация, 119002, Москва, ул. Смоленская-Сенная, д. 28.

Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

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

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации снизилась с 7,75% (от 17 декабря 2018 года) до 6,00% (с 10 февраля 2020 года).

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО согласно принципу учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, включенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов и обязательств, являющихся предметом хеджирования справедливой стоимости. Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованных при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой объекты инвестиций, в том числе структурированные компании, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную компанию, принимаются во внимание наличие и влияние существенных прав, в том числе потенциальных прав голоса. Право является существенным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в нем. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, например, применяемые в связи с кардинальным изменением сферы деятельности объекта инвестиций или в исключительных обстоятельствах, не препятствуют способности Группы осуществлять контроль над объектом инвестиций. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)**

Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и понесенных или принятых обязательств, в том числе активов и обязательств, возникающих в результате договоренности об условном вознаграждении, но не включает в себя затраты, связанные с приобретением, например, расходы на услуги по оценке, консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги. Затраты по сделке, связанные с выпуском долевым инструментам, учитываются как уменьшение собственного капитала; затраты по сделке, связанные с выпуском задолженности, вычитаются из ее балансовой стоимости, а остальные затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Операции между компаниями Группы, остатки и нереализованные доходы по таким операциям исключаются; нереализованные расходы также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единые принципы учетной политики, согласующиеся с политикой Группы.

Изменения в учетной политике**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПК (S-IC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали в балансе все договоры аренды с использованием единой модели учета.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду как операционную и финансовую аналогично принципам МСФО (IAS) 17. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды в тех случаях, когда Группа выступала в качестве арендодателя.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Дата первого применения – 1 января 2019 года. Согласно данному методу стандарт применяется на ретроспективной основе посредством признания совокупного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. Группа приняла решение применить упрощение практического характера, связанного с переходом, допускающее применение стандарта в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 на дату первоначального применения. Группа также решила использовать освобождения, предложенные в отношении признания договоров аренды, срок которых на дату начала аренды истекает в течение 12 месяцев и которые не предусматривают опциона на покупку («краткосрочная аренда»), а также в отношении признания договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года (увеличение/(уменьшение) показателей):

(в миллионах российских рублей)

1 января 2019 г.

Активы

Активы в форме права пользования	4 248
Прочие активы (предоплата)	(209)

Итого активы

4 039

Обязательства

Обязательства по аренде	4 039
Отложенное налоговое обязательство	–

Итого обязательства

4 039

Чистое влияние на собственный капитал

–

У Группы имеются договоры аренды помещений, земли, а также офисного и компьютерного оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа (в качестве арендатора) классифицировала каждый договор аренды в качестве операционной аренды на дату начала срока аренды. У Группы отсутствуют договоры финансовой аренды. В рамках операционной аренды арендуемое имущество не было капитализировано, а платежи по операционной аренде отражались как расходы на аренду в отчете о прибылях или убытках линейным методом на протяжении всего срока аренды. Предоплата по аренде и начисленная арендная плата были отражены в составе прочих активов и прочих обязательств соответственно.

После принятия МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Стандарт содержит переходные требования и предусматривает исключения практического характера, которые были использованы Группой.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Группа отражает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, за исключением краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Активы в форме права пользования были отражены в сумме, равной обязательствам по аренде, скорректированной на величину соответствующих заранее осуществленных арендных платежей, отраженных в предыдущих периодах. Обязательства по аренде были отражены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

С учетом вышесказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- ▶ Активы в форме права пользования на сумму 4 248 млн руб. были отражены и представлены отдельно в отчете о финансовом положении. Данные арендуемые активы ранее были отражены в составе операционной аренды.
- ▶ Дополнительные обязательства по аренде на сумму 4 039 млн руб. были отражены и представлены отдельно в отчете о финансовом положении.
- ▶ Было прекращено признание предоплаты на сумму 209 млн руб., связанной с операционной арендой, отраженной в предыдущих периодах.
- ▶ Чистое влияние данных корректировок на нераспределенную прибыль составило 0 млн руб.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года и обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть осуществлена следующим образом:

(в миллионах российских рублей)

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	466
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	9,36%
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	457
Минус:	
Обязательства, связанные с краткосрочной арендой	(1)
Обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью	–
Плюс:	
Обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	–
Платежи в периодах, предусмотренных опционами на продление, не признанные на 31 декабря 2018 г.	3 583
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	4 039

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды кроме краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Группа признает обязательства в отношении арендных платежей и активы в форме права пользования базовым активом.

Активы в форме права пользования

Группа отражает активы в форме права пользования с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации с учетом переоценки обязательств по аренде. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму отраженных обязательств по аренде и арендных платежей, совершенных на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей. При отсутствии достаточной уверенности в том, что Группа получит право владения арендованным активом в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух сроков: предполагаемого срока полезного использования актива и срока действия аренды. Активы в форме права пользования подлежат обесценению.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа отражает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые подлежат осуществлению в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению, переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, и сумм, ожидаемых к уплате по гарантии ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для целей приобретения базового актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью (менее 5 тыс. евро). Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих операционных расходов.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Доходы от аренды учитываются равномерно в течение срока действия договора аренды и включаются в состав выручки в отчете о прибылях и убытках ввиду операционного характера таких доходов. Первоначальные прямые расходы, понесенные при согласовании и заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Чистые инвестиции в аренду рассчитываются как сумма минимальных арендных платежей за вычетом возмещаемых расходов, представленных суммами, полученными от арендаторов в качестве гарантии, и негарантированной остаточной стоимости (вместе – валовые инвестиции в аренду), дисконтированные по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, представляет собой ставку дисконтирования, которая на дату начала аренды уравнивает приведенную стоимость валовых инвестиций в аренду справедливой стоимости базового актива.

Разница между валовыми и чистыми инвестициями в аренду представляет собой незаработанный финансовый доход. Этот доход признается 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 течение срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Первоначальные прямые затраты, понесенные арендодателем, включают в себя комиссии, расходы на юридические услуги и внутренние расходы, которые являются дополнительными затратами и непосредственно связаны с согласованием условий и оформлением договора операционной аренды. Такие затраты не включают общие накладные расходы, например, понесенные отделами продаж и маркетинга. Первоначальные прямые затраты по договорам финансовой аренды включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Страховые платежи, уплаченные арендодателем и не возмещаемые арендаторами, включаются в состав минимальных арендных платежей.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде также включает оборудование в процессе установки, если все значительные риски и выгоды, связанные с владением арендуемыми активами, передаются контрагентам. Платежи, получаемые Группой от арендаторов до даты установки арендуемых активов, учитываются в составе авансов от арендаторов. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала аренды.

Авансы поставщикам после даты возникновения арендных отношений и до даты начала срока аренды учитываются как авансы в составе прочих активов. Платежи, получаемые Группой от арендаторов до даты начала срока аренды учитываются в составе авансов от арендаторов и прочих обязательств. Такие суммы корректируются с учетом дебиторской задолженности по финансовой аренде на дату начала срока аренды.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

В разъяснении представлен порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, Разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки по отдельности;
- ▶ допущения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налогообложения;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, в зависимости от того, какой подход позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

После принятия Разъяснения Группа проанализировала имеющиеся у нее налоговые позиции на предмет неопределенности, в частности, позиции, связанные с трансфертным ценообразованием. Налоговые декларации Банка и его дочерних компаний в различных юрисдикциях включают в себя вычеты, обусловленные трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут оспорить правомерность такого порядка налогового учета. По итогам анализа соблюдения требований налогового законодательства и правил трансфертного ценообразования Группа определила, что используемый им порядок налогообложения (в том числе порядок, используемый дочерними организациями) будет принят налоговыми органами. Разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив отвечает указанному выше критерию вне зависимости от того, какое событие или обстоятельство вызвало досрочное расторжение договора, и вне зависимости от того, какая сторона уплачивает или получает разумное вознаграждение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку отсутствуют операции, в результате которых приобретается совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Организация, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку отсутствуют операции, в результате которых приобретается совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям данных поправок, они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Изменения в учетной политике (продолжение)***

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям данных поправок, они не оказали влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу предшественника. Согласно данному методу консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло с даты приобретения дочерней организации, находящейся под общим контролем, т.е. перспективно. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности предшественного владельца. Предшествующий владелец считается конечной организацией, представляющей отчетность, в которой консолидируется финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой вознаграждения за приобретение учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе собственного капитала.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Банк оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает в себя гудвил, идентифицированный при приобретении, за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Информация по инвестициям в ассоциированные организации представлена в Примечании 11.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о котировках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определяется как произведение котировки на один актив или обязательство на количество соответствующих активов и обязательств, находящихся в собственности организации. Это применимо даже для ситуаций, когда обычного объема операций на рынке за день недостаточно для реализации всех имеющихся у организации активов и обязательств и выставление позиции на продажу в рамках одной сделки может повлиять на котировки.

В качестве рыночной котировки для финансовых активов Группа рассматривает последнюю цену на покупку, а для финансовых обязательств – последнюю цену на продажу.

Портфель производных финансовых инструментов или иных финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активных рынках, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для определенной величины риска или уплачена при передаче чистой короткой позиции (т.е. обязательства) для определенной величины риска в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Такие методы применимы в отношении активов, многократно оцениваемых по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой величины подверженности определенному кредитному риску (или рискам) либо кредитному риску по конкретному контрагенту в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией организации, (б) передает информацию по данной группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации, и если (в) рыночные риски, включая срок подверженности определенному рыночному риску (или рискам), связанному с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, существенно не изменились.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует рыночная информация из внешних источников о цене сделок, используются такие методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков либо модели, основанные на информации об аналогичных операциях, совершенных на рыночных условиях, или на анализе финансовой информации об объектах инвестирования. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения альтернативным вариантом может привести к значительному изменению объема консолидированной прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными 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 вознаграждения и комиссии, 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 на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный 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 активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую 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 текущей 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, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ, стоимость транзакции прибавляется к или вычитается из этой суммы.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков;
- ▶ условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардов, процентных и валютно-процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков. См. Примечание 38.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, 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 введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя все межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства с ограничением по использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные резервные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Торговые ценные бумаги***

Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, 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.

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, которые не отвечают критериям последующей классификации по амортизированной стоимости или ССПСД, классифицируются как впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам и прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, где у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. Принципы учета дебиторской задолженности по договорам РЕПО соответствуют принципам учета соответствующего портфеля.

Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Группа перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

При кредитном обесценении финансового актива Группа рассчитывает процентный доход посредством применения эффективной процентной ставки к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив перестает быть кредитно-обесцененным, расчет процентного дохода снова производится на валовой основе.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы представляют собой финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска.

В случае ПСКО активов Группа рассчитывает процентный доход посредством применения к амортизированной стоимости актива эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков (в том числе кредитных убытков) при первоначальном признании до амортизированной стоимости ПСКО активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих процентных доходов.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о том, что нет оснований ожидать возмещения таких активов. Списание представляет собой прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, подлежащие взысканию, если суммы по договору подлежат оплате, однако основания рассчитывать на нее отсутствуют.

Оценка резерва под ОКУ

Резерв под ОКУ рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива (ОКУ за весь срок), если с момента признания не происходит существенного увеличения кредитного риска; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа утвердила политику оценки существенного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания путем анализа изменений риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа делит кредиты на три категории и приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы.

- ▶ Категория «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- ▶ Категория «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные» включает финансовые инструменты, по которым наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания и отсутствуют объективные признаки обесценения. В отношении таких активов признаются ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы по-прежнему рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- ▶ Категория «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные» включает финансовые активы с выявленными объективными признаками обесценения на отчетную дату. В отношении таких активов признаются ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.

В отношении ПСКО активов ОКУ признаются или восстанавливаются только при условии дальнейших изменений в ожидаемых кредитных убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка резерва под ОКУ (продолжение)

Холистик

Целостный (холистик) подход используется для создания резервов под ожидаемые кредитные убытки для определенной группы заемщиков, на которых наложены санкции, и соответственно по которым Банк видит повышенные кредитные риски. Кредитные риски (кредитное качество) принудительно ухудшаются на уровне данного портфеля заемщиков в целом (в ответ на макро / портфельные риски, которые нельзя точно отнести к конкретному клиенту). В связи с увеличением кредитного риска данные кредиты переводятся из 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы, и далее по ним рассчитывается резерв под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с утвержденной методологией. Если становится очевидным, что санкционные риски более не актуальны, соответствующий портфельный резерв распускается.

Этот подход используется для того, чтобы сделать финансовый результат Банка менее волатильным. Потенциальные риски анализируются и предусматриваются заранее. Этот подход используется в качестве инструмента своевременного и более плавного создания резервов.

Критерии категоризации

На каждую отчетную дату выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента. Кроме того, оценка проводится на основе качественной и количественной информации:

- ▶ Количественная оценка: проводится исходя из изменения риска наступления дефолта, возникающего на протяжении ожидаемого срока жизни финансового инструмента; например, инструмент переводится из категории «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные», если расчетная вероятность наступления дефолта увеличивается более чем на 250%.
- ▶ Качественная оценка: количество факторов имеет значение при оценке существенного увеличения кредитного риска (информация о просроченных суммах, существенные изменения в ожидаемых результатах деятельности и поведении заемщика и прочие существенные изменения, в том числе сокращение финансирования со стороны материнской компании).

Кредиты переводятся из категории «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные» в случае наличия следующих фактов:

- ▶ просрочка свыше 30 дней;
- ▶ наличие сигналов раннего предупреждения об увеличении кредитного риска (корпоративные заемщики);
- ▶ необходимость изменения ранее согласованных условий кредитного договора с целью создания более благоприятных условий для клиента в связи с невозможностью выполнения им текущих обязательств, что обусловлено финансовым положением клиента;
- ▶ полное или частичное рефинансирование текущей задолженности, которое бы не потребовалось, если бы клиент не испытывал финансовые трудности;
- ▶ отсутствие рейтинга у клиента на отчетную дату;
- ▶ выявление информации о будущих изменениях активов, которые могут привести к кредитным убыткам, которые не учитываются в системе рейтингов (например, военные конфликты в регионе, которые могут оказать существенное влияние на кредитное качество в будущем);
- ▶ активы, по которым дефолт не определен, в случае если дефолт определен по другим кредитным продуктам клиента (для розничного портфеля);
- ▶ отнесение в холистик портфель.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка резерва под ОКУ (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности (базовый, оптимистический и пессимистический) для оценки ожидаемой суммы недополученных денежных средств, дисконтированной с применением эффективной процентной ставки.

Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые организация должна получить согласно договору, и денежными потоками, которые такая организация ожидает получить. Механизм расчета ОКУ описан ниже и предполагает использование следующих ключевых параметров:

Вероятность дефолта (PD). Данный параметр отражает оценочную величину вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей. Для внебалансовых статей (предоставленные гарантии, аккредитивы, неиспользованные кредитные линии) общая величина риска равна величине риска до применения факторов кредитной конверсии (ФКК). Фактор кредитной конверсии представляет собой пропорцию текущей неиспользованной суммы, которая будет использована в период дефолта (применяется для внебалансовых статей).

Уровень потерь при дефолте (LGD). Данный параметр отражает оценочную величину потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Поскольку на данный параметр оказывает влияние макроэкономическая среда, уровень потерь при дефолте фактически зависит от промежутка времени. В зависимости от имеющейся информации об уровне потерь применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. При наличии достаточной информации об уровне потерь данный параметр оценивается путем сопоставления величины кредитного требования, подверженной риску дефолта (EAD), и размера дисконтированных денежных потоков («Workout LGD»). При наличии ограниченной информации возможно использование внешних данных («Implied Market LGD»).

Далее представлен подход к расчету ОКУ:

$ECL = EAD * PD_{12\text{мес}} * LGD$	Категория 1 12-месячные ОКУ Работающий кредит
$ECL(k) = EAD * PD_{\text{весь_срок}} * LGD$ $LEL = \sum_{k=1}^n \frac{ECL(k)}{(1 + EIR)^k}$	Категория 2 ОКУ за весь срок Проблемный кредит
Базовый подход: $ECL = EAD$ — чистая приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков Для необеспеченных розничных кредитов: $ECL = EAD * BEEL$ (наилучшая оценка ожидаемых убытков)	Категория 3 Неработающий кредит

где:

$PD_{12\text{мес}}$ – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;

$PD_{\text{весь_срок}}$ – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение всего срока.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка резерва под ОКУ (продолжение)

Влияние макроэкономических факторов и макроэкономические сценарии

При определении суммы обесценения Группа использует прогнозную информацию, основанную на макроэкономических моделях, что приводит к прямой корректировке вероятности дефолта. Поскольку Группе достоверно не известно о реализации данных макроэкономических параметров в будущем, расчет сценария невозможен ввиду наличия факторов неопределенности.

Группа использует три сценария: базовый, оптимистический и пессимистический. При выполнении расчетов, двум последним сценариям отводится 25%, в то время как значимость базового сценария оценивается в 50%.

В отношении каждого сценария в качестве входящих данных для макроэкономической модели используются значения соответствующих макроэкономических переменных, которые в дальнейшем применяются для корректировки соответствующих исходных параметров.

Перечень макроэкономических показателей

- ▶ реальный ВВП;
- ▶ безработица;
- ▶ рост потребительских цен/СИПЦ;
- ▶ доходность 10-летних государственных облигаций.

Группа получает прогнозные данные от независимых источников (внешние рейтинговые агентства, государственные организации, напр., центральный банк, и международные финансовые организации). Эксперты Отдела по управлению кредитным риском определяют весовые коэффициенты для различных сценариев.

Группа использует подход, называемый «кредитный счетчик», для получения дополнительных прогнозных данных. В рамках данного подхода определяется текущее положение в кредитном цикле, а также тенденция. Данный подход применяется в рамках Группы для выявления новых возможностей и предупреждающих сигналов, а также используется для корректировки отраслевых лимитов в ответ на изменения, происходящие в отраслевом цикле, и выступает в качестве сигнала раннего предупреждения. Соответственно, поскольку, согласно подходу, деятельность в рамках портфеля приводит к созданию прогнозных исходных данных и вследствие подтвержденной связи с данными портфеля / спредами по дефолту, такие данные также должны рассматриваться как прогнозные в соответствии с методологией МСФО (IFRS) 9.

Процесс определения дефолта

Дефолт определяется в соответствии с требованиями статьи 178 Регламента требований к капиталу (Регламент ЕС по требованиям к капиталу № 575/2013). Дефолт признается в случае наступления одного из следующих событий:

1. маловероятно, что заемщик погасит обязательства по кредиту в отношении Группы из основных источников; или
2. просрочка по любому существенному обязательству по кредиту в отношении Группы превышает 90 дней.

В конце года Группа ввела новое определение дефолта в соответствии с:

- ▶ Регламентированными техническими нормами в отношении порога существенности для просроченных обязательств по кредиту согласно статье 178 Регламента ЕС № 575/2013, принятого Комиссией ЕС в качестве Делегированного регламента ЕС № 2018/171;
- ▶ Указаниями по применению определения дефолта согласно статье 178 Регламента ЕС № 575/2013.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Оценка резерва под ОКУ (продолжение)**

Новое определение дефолта вводит существенное изменение в подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), для чего банкам потребуется пересмотреть свои модели и представить их вниманию надзорных органов для утверждения до внедрения таких моделей. Два вида последствий, возникающих в результате применения нового определения дефолта, будут наблюдаться в составе прибыли или убытка. Во-первых, резервы под ОКУ будут увеличиваться или уменьшаться в результате перераспределения категорий, в частности изменения объема категории «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные». Во-вторых, резервы под ОКУ будут увеличиваться или уменьшаться в результате корректировок моделей категорий «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» и «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные» с учетом новой вероятности дефолта. В связи с характером изменений последствия первого и второго типа будут не в полной мере компенсировать друг друга. Увеличение резерва под ОКУ возникает вследствие более строгого подсчета количества дней просрочки, что одновременно приводит к перекрестному неисполнению нескольких договоров одного и того же частного отдельного заемщика и к более длительным испытательным периодам. Уменьшение резерва под ОКУ возникнет, как правило, в результате отмены статуса для покрытия убытков, поскольку предыдущий статус для покрытия убытков не позволял снять статус «дефолт» со счетов, если просрочка по ним когда-либо составляла 180 дней.

Поскольку новые модели находятся на разных этапах корректировки и утверждения регулирующими органами, влияние такого изменения будет наблюдаться только через несколько кварталов в консолидированной прибыли/убытке.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 это является изменением в оценке, которое должно применяться на перспективной основе и, таким образом, полностью отражаться в составе прибыли или убытка.

Эффект от внедрения нового определения дефолта на 31 декабря 2019 года составляет 9 млн руб. для распределения ожидаемых кредитных убытков.

Также в течение 2019 года в отношении розничного сегмента была внедрена новая модель для определения наилучшей оценки кредитных убытков и уровня потерь при дефолте. Эффект от внедрения новой модели составляет 646 млн руб. для восстановления ожидаемых кредитных убытков.

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, приобретенные Группой в счет погашения просроченных кредитов. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости при приобретении и отражаются по статьям основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов в зависимости от их характера и намерения Группы восстановить данные активы. Впоследствии такие активы переоцениваются и учитываются в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к данным категориям активов.

В случаях, когда Группа получает контроль над бизнесом в результате перехода обеспечения в ее собственность, объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения, при этом справедливая стоимость погашенного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. положения учетной политики по консолидации).

Обязательства кредитного характера

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и принимает на себя обязательства кредитного характера.

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательства Группы по каждому договору гарантии оцениваются по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в составе прибыли или убытка, и суммы резерва под ОКУ.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

Неиспользованные кредитные линии и аккредитивы представляют собой обязательства, в течение срока действия которых Группа обязана предоставить клиенту кредит на заранее установленных условиях. Аналогично договорам финансовой гарантии, в отношении таких договоров применяются требования по оценке ОКУ.

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств представляют собой договоры, предусматривающие выплату компенсаций в пользу одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Гарантии исполнения обязательств не передают кредитный риск. В рамках договоров гарантии исполнения обязательств риск представляет собой возможность невыполнения договорного обязательства другой стороной. Таким образом, гарантии исполнения обязательств не считаются финансовыми инструментами и не входят в сферу действия МСФО (IFRS) 9.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

1. Инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение договорных денежных потоков и продажа финансовых активов.
2. Условия договора по финансовому активу соответствуют критерию SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода. Процентные доходы и доходы и расходы от переоценки иностранной валюты признаются в составе прибыли или убытка аналогично финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные доходы или расходы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная резерву в случае оценки активов по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода как накопленное обесценение с соответствующим уменьшением прибыли или убытка. Накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, переносится в состав прибыли или убытка при прекращении признания соответствующего актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа при первоначальном признании периодически принимает не подлежащее отмене решение классифицировать некоторые из инвестиций в долевые инструменты в категорию долевых инструментов, оцениваемых по ССПСД, если они удовлетворяют определению собственного капитала в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и не предназначены для торговли. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности.

Прибыль и убыток по таким долевым инструментам никогда не относится на прибыль или убыток. Дивиденды отражаются в составе прибыли или убытка как прочие доходы в момент установления права на получение выплаты, за исключением случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в форме возмещения части затрат на инструмент. В таком случае прибыль относится на прочий совокупный доход. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не оцениваются на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный фонд переоценки переносится в состав нераспределенной прибыли.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Договоры РЕПО и займы, предоставленные ценными бумагами***

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО, не прекращается. Переклассификация ценных бумаг в другие статьи консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых организаций».

Ценные бумаги, приобретенные в рамках договоров обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия соглашений РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированную плату, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного 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 переклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа за фиксированную плату, отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе средств других банков.

Здания и оборудование

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

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу 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 замененных компонентов.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы или расходы от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки от продажи и балансовой стоимости, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов через консолидированную прибыль или убыток за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Амортизация**

Амортизация по земельным участкам и объектам незавершенного строительства не начисляется. Амортизация по остальным объектам основных средств начисляется по линейному методу с распределением первоначальной стоимости объектов основных средств до их остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования:

	Сроки полезного использования (годы)
Здания	40-50
Офисное и компьютерное оборудование	5-7
Улучшения арендованной собственности	В течение срока действия соответствующего договора аренды

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых 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 актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, представляют собой капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Программное обеспечение и лицензии амортизируются в соответствии с зафиксированными в документах сроками полезного использования с применением суждений.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для приобретения и внедрения этого программного обеспечения.

Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, классифицируются в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Активы подлежат переклассификации, если они соответствуют всем следующим условиям: (а) активы доступны для немедленной реализации в их нынешнем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и приступило к реализации программы активных действий по поиску покупателя; (в) активы активно предлагаются к реализации по цене, являющейся обоснованной; (г) реализация ожидается в течение одного года и (д) внесение существенных изменений в план реализации актива или отказ от такого плана является маловероятным. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не переклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от материнского банка и прочих финансовых организаций***

Средства банков, срочные заемные средства, полученные от материнского банка и прочих финансовых организаций, отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы банками-контрагентами. Соответствующее непроизводное финансовое обязательство отражается по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли, полученной от досрочного погашения обязательства.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Производные финансовые инструменты, включая валютные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. 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 отражаются в консолидированной прибыли или убытке за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами).

Группа относит некоторые производные инструменты к инструментам хеджирования в портфеле хеджирования справедливой стоимости. Производные инструменты, отнесенные к этой категории, учитываются как инструменты хеджирования при условии соблюдения определенных критериев. На дату сделки Группа документально фиксирует отношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

Группа также фиксирует свою оценку эффективности использования производных инструментов в операциях хеджирования с точки зрения минимизации хеджируемого риска на дату начала хеджирования и впоследствии на постоянной основе.

В рамках применения специального порядка портфельного учета хеджирования справедливой стоимости хеджируемые объекты корректируются с учетом изменения их справедливой стоимости, связанного с хеджируемым риском, и такое изменение справедливой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе статьи «Нереализованные расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами». Доходы и расходы, связанные с производными инструментами хеджирования, принимаются к зачету против прибыли или убытка, возникающих в результате изменения справедливой стоимости хеджируемых объектов в составе консолидированной прибыли или убытка за год, если хеджирование является эффективным. Корректировка портфеля хеджируемых объектов в рамках специального порядка учета хеджирования отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе статьи «Кредиты и авансы клиентам».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе статьи «Неэффективность учета хеджирования». Если хеджирование больше не отвечает критериям специального порядка учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемых объектов амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков и отражается в составе чистых процентных доходов.

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит тестирование двух типов: перспективное (прогнозное тестирование: насколько высокоэффективным отношение хеджирования будет в будущих периодах) и ретроспективное тестирование эффективности (ретроспективное тестирование: было ли отношение хеджирования высокоэффективным в прошлом периоде). Чтобы вести учет хеджирования, оба теста должны дать положительный результат.

Хеджирование считается высокоэффективным, только если выполняются оба следующих условия:

- 1) ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным для целей компенсации изменения приведенной стоимости денежных потоков, связанных с хеджируемым риском, за период, в отношении которого применяется данный инструмент (перспективное тестирование эффективности, используемый диапазон значений – 80%-125%); и
- 2) фактические результаты хеджирования демонстрируют, что хеджирование было высокоэффективным на протяжении всего периода хеджирования (ретроспективное тестирование эффективности, используемый диапазон значений – 80%-125%).

Встроенный производный инструмент представляет собой элемент гибридного инструмента, который также включает в себя непроизводный основной договор, который влияет на изменение некоторых денежных потоков комбинированного инструмента схожим образом. Встроенный производный инструмент вызывает изменение всех денежных потоков, которые требовались бы в противном случае по условиям договора, в соответствии с указанной процентной ставкой, ценой финансового инструмента, цены товара, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной она не является специфической для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который находится в совокупности с финансовым инструментом, однако передается по договору независимо от такого инструмента, или имеет иного контрагента, чем по тому инструменту, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и нефинансовые основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и оцениваются по справедливой стоимости, если они подпадали под определение производного инструмента (см. определение выше), их риски и экономические характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а основные договоры не предназначались для торговли и не были отнесены к категории оцениваемых по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, отражались по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Финансовые активы классифицируются на основании бизнес-модели и оценок SPPI.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)**Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала в связи с тем, что относятся к консолидированным операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет / возмещению из бюджета 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. 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 налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению бизнеса, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенным налогам рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или фактически принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков к переносу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам к переносу отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

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

Неопределенные налоговые позиции

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций в конце каждого отчетного периода. Обязательства признаются в отношении налоговых позиций, которые, по мнению руководства, могут привести к начислению дополнительных налогов, в случае, если эти налоговые позиции будут оспорены налоговыми органами. Оценка осуществляется в соответствии с интерпретацией налогового законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на конец отчетного периода, а также в соответствии с решениями суда или иными постановлениями, касающимися таких вопросов. Обязательства по штрафам, пеням и налогам (кроме налога на прибыль) признаются на основании наиболее точных прогнозов руководства в отношении расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы на обязательства и отчисления

Резерв по обязательствам и отчислениям является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Сборы и отчисления (например, налоги, кроме налога на прибыль, или обязательные сборы, основанные на информации, связанной с периодом до возникновения обязательства по уплате) признаются как обязательства, когда возникает событие, обуславливающее необходимость уплаты сбора согласно законодательству. Если сбор уплачивается до возникновения такого события, он отражается как авансовый платеж.

Торговая кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы

Торговая кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы начисляются, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

Добавочный оплаченный капитал

Все суммы, вложенные акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитываются в составе собственного капитала как добавочный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после конца отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль отчетного года.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов в качестве компонентов, входящих в состав процентного дохода или расхода.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового 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 относит обязательства по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета консолидированных прибылей и убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Признание доходов и расходов (продолжение)***

При кредитном обесценении финансового актива Группа рассчитывает процентный доход посредством применения эффективной процентной ставки к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив перестает быть кредитно-обесцененным, расчет процентного дохода снова производится на валовой основе.

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 организацию синдицированных кредитов признается в составе дохода, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены, и Группа не сохраняет за собой части кредита либо сохраняет его часть для других участников по той же эффективной процентной ставке.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

Комиссионные доходы по операциям с пластиковыми картами

Комиссионные доходы по операциям с пластиковыми картами признаются при осуществлении клиентом расчетов с использованием пластиковых карт на основании отчетов платежных систем.

Программы лояльности клиентов

Группа предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Группы по договору (агент или принципал). В случае программ на основе баллов Группа обычно признает обязательство в отношении накопленных баллов, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, которое восстанавливается в составе прибыли или убытка по мере истечения срока действия баллов. Кешбэк по пластиковым картам уменьшает комиссионные доходы.

Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами

Группа представляет реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами отдельно от итоговой суммы реализованных доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами включают в себя прибыль и убыток по погашенным производным инструментам, где прибыль и убыток рассчитываются как разница между суммой денежных средств, полученной на дату погашения, и первоначальной стоимостью производных инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами представлены изменением чистой приведенной стоимости процентных производных финансовых инструментов и валютных производных финансовых инструментов, справедливой стоимости приобретенного опциона «пут» на корпоративные облигации, изменением справедливой стоимости хеджируемой статьи (долгосрочный депозит), являющейся предметом учета хеджирования справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)***Пересчет иностранной валюты***

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе консолидированной прибыли или убытка за год по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте (включая долевыми инструментами), пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США, 69,3406 рубля за 1 евро (31 декабря 2018 г.: 69,4706 рубля за 1 доллар США, 79,4605 рубля за 1 евро). Официальный средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов за 2019 год, составил 64,6184 рубля за 1 доллар США, 72,3187 рубля за 1 евро (2018 г.: 62,9264 рубля за 1 доллар США, 74,1330 рубля за 1 евро).

Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость 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.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Заработная плата, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором работниками Группы были оказаны соответствующие услуги. Группа не имеет юридических или добровольно принятых обязательств по выплате пенсий или аналогичных вознаграждений, за исключением платежей в рамках государственного пенсионного плана с установленными взносами.

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общей прибыли, финансового результата или активов всех сегментов, отражаются отдельно.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждений, в частности, оценки сумм и сроков получения будущих денежных потоков и стоимости залогового обеспечения при определении убытков от обесценения, а также оценки значительного увеличения кредитного риска. Такие суждения формируются с учетом ряда факторов, изменения которых могут привести к изменению уровня резервов. Расчет ОКУ основывается на использовании сложных моделей, полагающихся на целый ряд допущений относительно выбора исходных данных и взаимосвязей между ними. Элементы моделей оценки ОКУ, которые относятся к учетным суждениям и оценкам, включают следующее:

- ▶ внутренняя модель кредитных рейтингов, в соответствии с которой присваивается рейтинг для целей определения вероятности дефолта;
- ▶ внутренние критерии оценки на предмет значительного увеличения кредитного риска и перехода к расчету резерва по финансовому активу исходя из ОКУ за весь срок, а также критерии качественной оценки;
- ▶ сегментация финансовых активов при оценке ОКУ на совокупной основе;
- ▶ разработка моделей оценки ОКУ, включая формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязи между макроэкономическими сценариями и экономическими исходными данными, такими как уровень безработицы и стоимости залогового обеспечения, а также влияния на показатели вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта;
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и оценка их вероятности для определения исходных данных для использования в моделях оценки ОКУ.

Внутренняя оценка кредитного риска по операциям с физическими лицами основывается на оценке характеристик риска, присущего как заемщику, так и конкретной операции/продукту.

Система внутреннего контроля над уровнем кредитного риска по операциям с физическими лицами предусматривает различные меры контроля, интегрированные в процессы, подлежащие мониторингу: от подачи клиентом кредитной заявки до принятия банком решения о выдаче кредита, и далее вплоть до выплаты кредита.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**Справедливая стоимость производных инструментов**

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Оценка стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным договорам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между приведенной стоимостью требования с фиксированной ставкой и дисконтированной стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. См. Примечание 38. Группа применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые их разработали. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа не имеет возможности с легкостью определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, в связи с чем она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и в аналогичной валюте заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования, в аналогичных экономических условиях. Группа оценивает ставку привлечения дополнительных заемных средств с помощью таких исходных наблюдаемых данных, как рыночные процентные ставки. Более подробная информация представлена в Примечании 3.

5 Новые учетные положения

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

5 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17. В 2019 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе отдельной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Реформа базовой процентной ставки»: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	31 074	31 247
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	29 961	42 039
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и небанковских кредитных организациях		
- Российской Федерации	16 580	25 881
- других стран	49 427	17 417
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	55 289	871
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовыми организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	74 292	108 472
За вычетом: резервов под ОКУ	–	(1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	256 623	225 926

Все остатки денежных средств и их эквивалентов относятся к 12 месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года эквиваленты денежных средств в сумме 74 292 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 108 472 млн руб.) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, со справедливой стоимостью 80 151 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 120 002 млн руб.). Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют остатки на счетах в крупнейших известных иностранных банках и ведущих российских банках и финансовых организациях.

На 31 декабря 2019 года у Группы были существенные счета, размещенные в трех финансовых организациях (31 декабря 2018 г.: две финансовые организации) с балансовыми остатками, превышающими 10% от консолидированного собственного капитала Группы на эту дату. На 31 декабря 2019 года совокупный остаток средств этих клиентов составил 209 534 млн руб. или 81,65% от суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 г.: 159 062 млн руб. или 70,40%).

Ниже представлена сумма обеспечения, перешедшего в собственность Группы в результате инвестиционных операций, по которым не требовалось использование денежных средств и их эквивалентов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Неденежная инвестиционная деятельность		
Общая сумма обеспечения, перешедшего в собственность в обмен на кредиты и авансы клиентам	744	935

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, отражается в составе прочих активов. См. Примечание 15.

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

В миллионах российских рублей	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках		Депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовым и органи- зациями с первоначаль- ным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
Минимальный риск	29 961	–	5 896	–	–	35 857
Отличная кредитоспособность	–	14 389	42 151	53 637	71 108	181 285
Очень высокая кредитоспособность	–	757	1 310	124	–	2 191
Высокая кредитоспособность	–	278	1	–	–	279
Устойчивая кредитоспособность	–	965	7	–	–	972
Средняя кредитоспособность	–	84	10	1 528	182	1 804
Посредственная кредитоспособность	–	107	52	–	3 002	3 161
Итого эквиваленты денежных средств	29 961	16 580	49 427	55 289	74 292	225 549

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках		Депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовым и органи- зациями с первоначаль- ным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
Минимальный риск	42 039	–	9 835	–	–	51 874
Отличная кредитоспособность	–	–	6 867	–	–	6 867
Очень высокая кредитоспособность	–	17 137	669	871	101 112	119 789
Высокая кредитоспособность	–	7 505	–	–	–	7 505
Устойчивая кредитоспособность	–	1 190	33	–	–	1 223
Средняя кредитоспособность	–	49	–	–	7 185	7 234
Посредственная кредитоспособность	–	–	–	–	175	175
Низкая кредитоспособность	–	–	13	–	–	13
Итого эквиваленты денежных средств	42 039	25 881	17 417	871	108 472	194 680

Анализ денежных средств и их эквивалентов по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

7 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Облигации федерального займа (ОФЗ)	11 796	5 002
Корпоративные облигации	3 958	2 466
Корпоративные еврооблигации	2 479	4 670
Еврооблигации Российской Федерации	200	6 874
Итого долговые ценные бумаги	18 433	19 012
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО		
Корпоративные еврооблигации	–	742
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 981	–
Итого торговые ценные бумаги	20 414	19 754

7 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам (продолжение)

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих ценных бумаг.

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Евро-облигации Российской Федерации	Корпоративные евро-облигации	Муниципальные облигации	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)						
Минимальный риск	–	13 777	200	–	–	13 977
Отличная кредитоспособность	1 231	–	–	584	–	1 815
Очень высокая кредитоспособность	323	–	–	508	–	831
Высокая кредитоспособность	481	–	–	130	–	611
Устойчивая кредитоспособность	1 923	–	–	1 192	–	3 115
Средняя кредитоспособность	–	–	–	65	–	65
Итого торговые ценные бумаги	3 958	13 777	200	2 479	–	20 414

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Евро-облигации Российской Федерации	Корпоративные евро-облигации	Муниципальные облигации	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)						
Минимальный риск	151	5 002	6 874	302	–	12 329
Отличная кредитоспособность	165	–	–	2 655	–	2 820
Очень высокая кредитоспособность	202	–	–	473	–	675
Высокая кредитоспособность	–	–	–	–	–	–
Устойчивая кредитоспособность	1 717	–	–	1 982	–	3 699
Средняя кредитоспособность	231	–	–	–	–	231
Итого торговые ценные бумаги	2 466	5 002	6 874	5 412	–	19 754

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 32.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года в портфеле Банка отсутствовали просроченные или обесцененные торговые ценные бумаги и остатки торговых ценных бумаг, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены. Торговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

7 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам (продолжение)

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам представляет собой ценные бумаги, которые были проданы по договорам РЕПО которые контрагент может продать или повторно заложить на основании договорных условий или общепринятой практики. Договоры РЕПО носят кратковременный характер и истекают в январе 2019 года. На 31 декабря 2019 года облигации федерального займа (ОФЗ) включали в себя ценные бумаги справедливой стоимостью 1 981 млн руб., заложенные по договорам РЕПО (31 декабря 2018 г.: 0). См. Примечания 17 и 34.

Анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам, по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32.

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	2 069	938
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	1 942	1 106
За вычетом: резервов под ОКУ	(25)	(20)
Итого средства в других банках	3 986	2 024

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января 2019 г.	–	–	20	20
Новые активы созданные или приобретенные	5	–	–	5
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	1	–	–	1
Курсовые разницы	–	–	(1)	(1)
На 31 декабря 2019 г.	6	–	19	25

Один из депозитов на сумму 19 млн руб. (2018 г.: 20 млн руб.) относится к категории «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» и является полностью обесцененным. Остатки по всем прочим депозитам относятся к категории «12-месячные ожидаемые кредитные убытки».

8 Средства в других банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на				
1 января 2018 г.	–	–	1	1
Чистая переоценка резервов под убытки	–	–	19	19
Курсовые разницы	–	–	–	–
На 31 декабря 2018 г.	–	–	20	20

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения более одного года	Итого
Отличная кредитоспособность	668	–	668
Очень высокая кредитоспособность	1 365	–	1 365
Средняя кредитоспособность	17	1 942	1 959
Неисполнение обязательств	19	–	19
Итого средства в банках	2 069	1 942	4 011

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначаль- ным сроком погашения более одного года	Итого
Отличная кредитоспособность	–	922	922
Очень высокая кредитоспособность	918	184	1 102
Неисполнение обязательств	20	–	20
Итого средства в банках	938	1 106	2 044

8 Средства в других банках (продолжение)

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы были остатки денежных средств в четырех банках-контрагентах (2018 г.: в трех банках) с совокупной суммой средств, превышающей 200 млн руб. Общая совокупная сумма этих депозитов составляла 3 976 млн руб. (2018 г.: 1 106 млн руб.), или 99,12% от общей суммы средств в других банках (2018 г.: 54,11%).

В целом, кредитный риск, связанный с финансовыми организациями, оценивается в сумме 195 588 млн руб. (2018 г.: 152 641 млн руб.), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках, а также производные финансовые инструменты

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 38.

Анализ средств в других банках по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	387 050	343 255
Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	310 710	266 762
Кредиты средним организациям (средний бизнес)	77 213	57 383
Кредиты микро- и малому бизнесу (кредиты ММБ)	27 362	22 031
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	802 335	689 431
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(15 482)	(16 024)
Итого кредиты и авансы клиентам	786 853	673 407

На 31 декабря 2019 года кредиты и авансы клиентам включают дебиторскую задолженность по финансовой аренде в следующем соотношении: кредиты корпоративным клиентам в размере 11 620 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 8 913 млн руб.), кредиты средним организациям в размере 6 840 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 3 844 млн руб.) и кредиты микро- и малому бизнесу в размере 527 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 260 млн руб.).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января 2019 г.	1 396	3 405	10 708	515	16 024
Перевод в категорию «12-месячные ожидаемые кредитные убытки»	1 156	(1 034)	(122)	–	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(152)	242	(90)	–	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы»	(25)	(165)	190	–	–
Резервы по процентной выручке	–	–	948	–	948
Новые активы созданные или приобретенные	1 160	233	–	–	1 393
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(1 595)	1 246	3 403	390	3 444
Амортизация дисконта (признана в процентных доходах)	–	–	(432)	–	(432)
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	(2)	(8)	(1)	–	(11)
Изменение моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	(225)	(104)	(240)	–	(569)
Прекращение признания резервов в результате продажи кредитов	–	–	(4 450)	–	(4 450)
Списание	–	–	(526)	–	(526)
Курсовые разницы и прочие корректировки	(13)	(143)	(136)	(47)	(339)
На 31 декабря 2019 г.	1 700	3 672	9 252	858	15 482

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Резерв под ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	1 141	2 122	18 175	421	21 859
Перевод в категорию «12-месячные ожидаемые кредитные убытки»	466	(449)	(17)	–	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(124)	209	(85)	–	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы»	(16)	(365)	381	–	–
Резервы по процентной выручке	–	–	1 054	–	1 054
Новые активы созданные или приобретенные	824	85	–	–	909
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(931)	1 707	1 680	186	2 642
Амортизация дисконта (признана в процентных доходах)	–	–	(665)	–	(665)
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	(2)	4	(20)	–	(18)
Изменение моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	15	45	–	–	60
Прекращение признания резервов в результате продажи кредитов	–	–	(8 398)	(119)	(8 517)
Списание	–	–	(2 129)	–	(2 129)
Курсовые разницы и прочие корректировки	23	47	732	27	829
На 31 декабря 2018 г.	1 396	3 405	10 708	515	16 024

Резерв под обесценение кредитов за 2019 год отличается от представленного в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, в связи с получением суммы в 373 млн руб., ранее списанной как безнадежная задолженность (2018 г.: 516 млн руб.). Эта сумма относится к кредитам корпоративным клиентам в размере 354 млн руб. (2018 г.: 396 млн руб.) и кредитам физическим лицам в размере 19 млн руб. (2018 г.: 120 млн руб.) и была отражена непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год.

Снижение суммы резервов в результате выбытия кредитов в категории «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» в сумме 4 450 млн руб. в течение 2019 года (2018 г.: 8 398 млн руб.), включает в себя сумму резервов: 1 205 млн руб. (2018 г.: 2 500 млн руб.), признание которой было прекращено в результате существенных изменений договорных условий по кредитам трех крупных корпоративных клиентов (2018: двух крупных корпоративных клиентов), что повлекло за собой признание приобретенных или созданных обесцененных активов без первоначальных резервов. В течение 2019 года Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам на общую сумму 3 456 млн руб. (2018 г.: 10 371 млн руб.), и получил в обмен на них денежные средства в сумме 442 млн руб. (2018 г.: 5 222 млн руб.) и другие активы, балансовая стоимость которых составила 309 млн руб. (2018 г.: 430 млн руб.). На дату продажи в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, в отношении этих кредитов был создан резерв под обесценение в общей сумме 3 032 млн руб. (2018 г.: 5 181 млн руб.). Чистый финансовый результат от выбытия кредитов, полученный в течение 2019 года, и отраженный в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов от прекращения признания и изменения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, составил 327 млн руб. (2018 г.: 461 млн руб.).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2019 г.		2018 г.	
	Сумма	Сумма	Сумма	%
Физические лица	310 710	38,73%	266 762	38,69%
Производство	185 210	23,08%	168 956	24,51%
Торговля	111 246	13,87%	98 794	14,33%
Подземная и открытая добыча полезных ископаемых	51 269	6,39%	43 314	6,28%
Деятельность, связанная с недвижимостью и ее арендой	46 188	5,76%	34 091	4,94%
Транспорт, складское хранение и связь	45 511	5,67%	24 921	3,61%
Электро-, газо- и водоснабжение	16 062	2,00%	18 261	2,65%
Сельское хозяйство, охотничье и лесное хозяйство	15 037	1,87%	13 075	1,90%
Финансовые услуги	7 316	0,91%	5 649	0,82%
Здравоохранение и социальные услуги	4 389	0,55%	4 526	0,66%
Гостиничный бизнес и рестораны	3 674	0,46%	3 432	0,50%
Прочее	5 723	0,71%	7 650	1,11%
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая балансовая стоимость)	802 335	100,00%	689 431	100,00%

20 июня 2013 года Группа передала ЗАО «Ипотечный агент Райффайзен 01», предприятию специального назначения (ПСН), зарегистрированному в России, пул ипотечных кредитов физическим лицам с фиксированной процентной ставкой. На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость секьюритизированных кредитов составила 0 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 011 млн руб.). Дочерняя организация включается в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», поскольку деятельность ПСН осуществляется от лица Группы. Группа имеет полномочия на принятие решений для контроля за деятельностью ПСН.

В 2019 году наблюдались следующие существенные изменения в валовой балансовой стоимости кредитного портфеля, которые повлекли за собой изменение резерва на возможные убытки:

- Перевод кредитов между стадиями обесценения в течение 2019 года (валовая балансовая стоимость в миллионах российских рублей):

Перевод между Ожидаемыми					
Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами		кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами		Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами	
В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов
33 334	31 906	2 447	181	3 953	132

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- ▶ Списание и выбытие обесцененных кредитов на сумму 3 456 млн руб.
- ▶ Прекращение признания обесцененных кредитов, предоставленных корпоративным клиентам, в размере 3 588 млн руб. в следствие существенной модификации, что привело к уменьшению суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни на сумму в размере 1 205 млн руб.
- ▶ Объем новых контрактов, заключенных с корпоративными клиентами в сумме 312 530 млн руб., что способствовало увеличению резерва под кредитные убытки размере 373 млн руб.
- ▶ Объем новых контрактов, заключенных с розничными клиентами в сумме 157 999 млн руб., что повлекло за собой увеличение резерва под кредитные убытки на сумму в размере 1 020 млн руб.

В 2018 году наблюдались следующие существенные изменения в валовой балансовой стоимости кредитного портфеля, которые повлекли за собой изменение резерва на возможные убытки:

- ▶ Перевод кредитов между стадиями обесценения в течение 2018 года (валовая балансовая стоимость в миллионах российских рублей):

Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами		Перевод между Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами		Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами	
В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов
97 069	7 462	5 149	169	2 635	17

- ▶ Списание и выбытие обесцененных кредитов на сумму 10 371 млн руб.
- ▶ Прекращение признания обесцененных кредитов, предоставленных корпоративным клиентам, в размере 4 409 млн руб. в следствие существенной модификации, что привело к уменьшению суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни на сумму в размере 2 500 млн руб.
- ▶ Объем новых контрактов, заключенных с корпоративными клиентами в сумме 293 322 млн руб., что способствовало увеличению резерва под кредитные убытки размере 265 млн руб.
- ▶ Объем новых контрактов, заключенных с розничными клиентами в сумме 163 296 млн руб., что повлекло за собой увеличение резерва под кредитные убытки на сумму в размере 644 млн руб.

В таблице ниже представлена сумма недисконтированного ОКУ при первоначальном признании по приобретенным кредитным обесцененным кредитам и авансам клиентам, которые были первоначально признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и года, закончившегося 31 декабря 2018 года:

(в миллионах российских рублей)	2019 г.	2018 г.
Крупные предприятия	1 205	2 500
Ипотечные кредиты	110	234
Прочие розничные кредиты	159	57
Всего неучтенный ОКУ при первоначальном признании ПСКО	1 474	2 791

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов**

Если условия были пересмотрены в той мере, в какой финансовый актив по существу становится новым кредитом, Группа прекращает признание финансового актива с разницей, признанной как прибыль или убыток от прекращения признания, в той мере, в какой убыток от обесценения еще не был отражен. Вновь признанные кредиты классифицируются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки для целей оценки ОКУ, если только новый кредит не считается ПСКО.

Если изменение не приводит к существенным различиям в движении денежных средств, то изменение не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных в первоначальном ОКУ, группа регистрирует прибыль или убыток от изменений в той мере, в какой убыток от обесценения еще не был отражен.

В таблице ниже размещены кредиты с измененными условиями и соответствующие убытки, понесенные Группой в течение 2019 и 2018 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Изменение условий кредитных договоров		
Амортизированная стоимость до изменения условий	15 214	7 354
Чистый убыток / прибыль от модификации	(1)	(35)
Кредитные договоры, условия которых были пересмотрены со времени первоначального признания		
Общая балансовая стоимость кредитов, основой для оценки резерва по которым в течение периода стали ОКУ за 12 месяцев, по состоянию на 31 декабря	71	–

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Группой.

Учитываемое обеспечение должно иметь следующие характеристики:

- ▶ действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- ▶ устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие ответные меры;
- ▶ возможность и желание реализовать обеспечение. Обеспечение должно быть возможно реализовать за денежное вознаграждение в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменян материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которой стороны действовали осмотрительно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Группы отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы, а в некоторых случаях привлекает для этого независимых оценщиков.

Список видов обеспечения, которое Группа требует от клиентов, включает объекты жилой и прочей недвижимости, гарантии материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Розничные кредиты	Кредиты ММБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	172 971	169 270	1 283	7 479	351 003
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	42 128	–	17 195	17 302	76 625
- гарантиями и поручительствами	149 384	–	4 865	40 298	194 547
- гарантиями материнского банка	85	–	–	–	85
- оборудованием и транспортными средствами	22 464	213	1 175	11 132	34 984
- объектами жилой недвижимости	17	141 227	2 835	1 002	145 081
- прочими активами	–	–	10	–	10
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая балансовая стоимость)	387 049	310 710	27 363	77 213	802 335
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019 г.	(3 103)	(10 379)	(983)	(1 017)	(15 482)
Итого кредиты и авансы клиентам	383 946	300 331	26 380	76 196	786 853

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Розничные кредиты	Кредиты ММБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	156 415	149 893	669	3 689	310 666
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	30 936	–	15 285	15 970	62 191
- гарантиями и поручительствами	135 885	–	3 088	30 525	169 498
- гарантиями материнского банка	110	–	–	–	110
- оборудованием и транспортными средствами	19 858	1 162	754	6 702	28 476
- объектами жилой недвижимости	51	115 707	2 235	497	118 490
- прочими активами	–	–	–	–	–
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая балансовая стоимость)	343 255	266 762	22 031	57 383	689 431
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 г.	(4 150)	(10 284)	(761)	(829)	(16 024)
Итого кредиты и авансы клиентам	339 105	256 478	21 270	56 554	673 407

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспеченных кредитах за вычетом резерва под обесценение, включенных в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Корпоративное кредитование	2 809	6 553
Кредиты малому бизнесу	9	298
Кредиты среднему бизнесу	355	780
Потребительские кредиты	4	25
Ипотечные кредиты	706	810
	3 883	8 466

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Крупные предприятия					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	12 040	14	–	–	12 054
Отличная кредитоспособность	51 459	15 783	–	–	67 242
Очень высокая кредитоспособность	58 523	17 084	–	–	75 607
Высокая кредитоспособность	73 824	21 141	–	–	94 965
Устойчивая кредитоспособность	67 061	3 802	–	–	70 863
Средняя кредитоспособность	40 552	7 232	–	–	47 784
Посредственная кредитоспособность	8 060	625	–	–	8 685
Низкая кредитоспособность	864	1 043	–	–	1 907
Очень низкая кредитоспособность	–	26	–	–	26
Без рейтинга	–	–	–	–	–
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	312 383	66 750	–	–	379 133
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	170	24	–	–	194
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	758	–	–	758
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	–	–	–
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	170	782	–	–	952
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	328	4 986	5 314
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	199	–	199
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	624	827	1 451
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	1 151	5 813	6 964
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	312 553	67 532	1 151	5 813	387 049
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(322)	(1 213)	(747)	(821)	(3 103)
Итого кредиты и авансы клиентам	312 231	66 319	404	4 992	383 946

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Кредиты среднему бизнесу и ММБ					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	426	–	–	–	426
Отличная кредитоспособность	159	–	–	–	159
Очень высокая кредитоспособность	183	–	–	–	183
Высокая кредитоспособность	640	–	–	–	640
Устойчивая кредитоспособность	17 560	92	–	–	17 652
Средняя кредитоспособность	54 513	1 489	–	–	56 002
Посредственная кредитоспособность	19 288	1 882	–	–	21 170
Низкая кредитоспособность	2 808	1 909	–	–	4 717
Очень низкая кредитоспособность	9	625	–	–	634
Без рейтинга	253	–	–	–	253
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	95 839	5 997	–	–	101 836
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	80	152	–	–	232
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	23	–	–	23
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	11	–	–	11
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	80	186	–	–	266
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	242	–	242
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	46	–	46
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	50	–	50
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	46	–	46
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	390	–	390
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	483	–	483
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	1 217	–	1 217
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	2 474	–	2 474
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	95 919	6 183	2 474	–	104 576
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(473)	(100)	(1 426)	–	(1 999)
Итого кредиты и авансы клиентам	95 446	6 083	1 048	–	102 577

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Крупные предприятия					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	218	–	–	–	218
Отличная кредитоспособность	47 482	8 611	–	–	56 093
Очень высокая кредитоспособность	43 721	43 747	–	–	87 468
Высокая кредитоспособность	47 186	15 609	–	–	62 795
Устойчивая кредитоспособность	69 296	5 153	–	–	74 449
Средняя кредитоспособность	41 422	3 367	–	–	44 789
Посредственная кредитоспособность	2 517	2 083	–	–	4 600
Низкая кредитоспособность	1 173	1 531	–	–	2 704
Очень низкая кредитоспособность	–	–	–	–	–
Без рейтинга	–	119	–	–	119
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	253 015	80 220	–	–	333 235
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	–	–	–
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	–	–	–	–	–
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	4 202	4 016	8 218
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	81	–	81
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	143	–	143
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	709	870	1 579
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	5 135	4 886	10 021
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	253 015	80 220	5 135	4 886	343 256
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(263)	(1 388)	(2 028)	(471)	(4 150)
Итого кредиты и авансы клиентам	252 752	78 832	3 107	4 415	339 106

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого
Кредиты среднему бизнесу и ММБ					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	–	–	–	–	–
Отличная кредитоспособность	–	–	–	–	–
Очень высокая кредитоспособность	6	–	–	–	6
Высокая кредитоспособность	726	94	–	–	820
Устойчивая кредитоспособность	13 682	66	–	–	13 748
Средняя кредитоспособность	36 240	1 853	–	–	38 093
Посредственная кредитоспособность	19 759	1 474	–	–	21 233
Низкая кредитоспособность	1 660	920	–	–	2 580
Очень низкая кредитоспособность	4	167	–	–	171
Без рейтинга	260	–	–	–	260
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	72 337	4 574	–	–	76 911
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	51	37	–	–	88
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	75	–	–	75
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	15	–	–	15
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	51	127	–	–	178
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	238	–	238
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	147	–	147
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	7	–	7
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	232	–	232
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	358	–	358
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	391	–	391
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	951	–	951
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	2 324	–	2 324
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	72 388	4 701	2 324	–	79 413
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(330)	(43)	(1 217)	–	(1 590)
Итого кредиты и авансы клиентам	72 058	4 658	1 107	–	77 823

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого розничные кредиты
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Ипотечные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	76 678	1 118	–	–	77 796
Отличная кредитоспособность	36 326	1 371	–	–	37 697
Очень высокая кредитоспособность	12 953	998	–	–	13 951
Высокая кредитоспособность	4 708	488	–	–	5 196
Устойчивая кредитоспособность	1 368	791	–	–	2 159
Средняя кредитоспособность	288	571	–	–	859
Посредственная кредитоспособность	32	520	–	–	552
Низкая кредитоспособность	57	323	–	–	380
Очень низкая кредитоспособность	11	347	–	–	358
Без рейтинга	–	207	–	–	207
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	132 421	6 734	–	–	139 155
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	22	209	–	–	231
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	73	–	–	73
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	19	–	–	19
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	22	301	–	–	323
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	611	436	1 047
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	88	20	108
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	36	–	36
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	18	9	27
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	155	3	158
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	105	20	125
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	459	9	468
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	1 472	497	1 969
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	132 443	7 035	1 472	497	141 447
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(92)	(188)	(791)	(30)	(1 101)
Итого кредиты и авансы клиентам	132 351	6 847	681	467	140 346

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого розничные кредиты
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Прочие розничные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	5 793	306	–	–	6 099
Отличная кредитоспособность	14 525	507	–	–	15 032
Очень высокая кредитоспособность	31 887	1 384	–	–	33 271
Высокая кредитоспособность	41 546	4 311	–	–	45 857
Устойчивая кредитоспособность	30 371	6 926	–	–	37 297
Средняя кредитоспособность	8 212	5 215	–	–	13 427
Посредственная кредитоспособность	1 284	2 889	–	–	4 173
Низкая кредитоспособность	89	1 497	–	–	1 586
Очень низкая кредитоспособность	–	1 429	–	–	1 429
Без рейтинга	–	1 041	–	–	1 041
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	133 707	25 505	–	–	159 212
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	303	1 118	–	–	1 421
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	495	–	–	495
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	200	–	–	200
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	303	1 813	–	–	2 116
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	322	46	368
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	105	4	109
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	112	1	113
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	261	3	264
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	1 261	7	1 268
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	2 203	18	2 221
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	3 580	12	3 592
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	7 844	91	7 935
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	134 010	27 318	7 844	91	169 263
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(814)	(2 170)	(6 288)	(7)	(9 279)
Итого кредиты и авансы клиентам	133 196	25 148	1 556	84	159 984

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого розничные кредиты
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Ипотечные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	46 188	771	–	–	46 959
Отличная кредитоспособность	38 409	1 405	–	–	39 814
Очень высокая кредитоспособность	14 771	1 865	–	–	16 636
Высокая кредитоспособность	3 941	2 291	–	–	6 232
Устойчивая кредитоспособность	1 627	1 350	–	–	2 977
Средняя кредитоспособность	264	1 165	–	–	1 429
Посредственная кредитоспособность	63	652	–	–	715
Низкая кредитоспособность	–	405	–	–	405
Очень низкая кредитоспособность	–	213	–	–	213
Без рейтинга	–	68	–	–	68
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	105 263	10 185	–	–	115 448
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	38	393	–	–	431
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	107	–	–	107
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	24	–	–	24
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	38	524	–	–	562
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	499	267	766
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	95	27	122
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	75	5	80
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	71	1	72
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	133	16	149
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	178	40	218
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	884	56	940
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	1 935	412	2 347
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	105 301	10 709	1 935	412	118 357
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(59)	(310)	(1 288)	(30)	(1 687)
Итого кредиты и авансы клиентам	105 242	10 399	647	382	116 670

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или созданные обесценен- ные активы	Итого розничные кредиты
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Прочие розничные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты					
Минимальный риск	6 641	248	–	–	6 889
Отличная кредитоспособность	15 038	518	–	–	15 556
Очень высокая кредитоспособность	28 368	1 670	–	–	30 038
Высокая кредитоспособность	35 997	4 854	–	–	40 851
Устойчивая кредитоспособность	23 440	5 845	–	–	29 285
Средняя кредитоспособность	7 543	3 946	–	–	11 489
Посредственная кредитоспособность	1 121	1 740	–	–	2 861
Низкая кредитоспособность	47	948	–	–	995
Очень низкая кредитоспособность	11	797	–	–	808
Без рейтинга	–	572	–	–	572
Итого непросроченные и необесцененные кредиты	118 206	21 138	–	–	139 344
Просроченные, но не обесцененные кредиты					
- с задержкой платежа менее 30 дней	438	1 160	–	–	1 598
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	432	–	–	432
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	260	–	–	260
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты	438	1 852	–	–	2 290
Обесцененные кредиты					
- непросроченные	–	–	324	24	348
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	68	2	70
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	62	1	63
- с задержкой платежа от 61 дня до 90 дней	–	–	82	1	83
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	839	5	844
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	1 489	7	1 496
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	3 861	6	3 867
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	–	–	6 725	46	6 771
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	118 644	22 990	6 725	46	148 405
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(745)	(1 664)	(6 175)	(13)	(8 597)
Итого кредиты и авансы клиентам	117 899	21 326	550	33	139 808

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус, финансовые результаты заемщика и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. Основными факторами, которые учитываются при тестировании кредитов на обесценение, являются: просроченные выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней по кредитам физическим лицам; информация о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора по предоставлению корпоративных кредитов, кредитов среднему бизнесу и ММБ.

Просроченные, но необесцененные корпоративные кредиты включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Оценка обесценения просроченных, но необесцененных кредитов производится на коллективной основе. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Группы с использованием ее корпоративных инструкций на основании внутренней экспертной оценки и оценки независимого оценщика.

Эти корпоративные инструкции описывают процесс управления обеспечением и его оценки, включая: 1) анализ права собственности, 2) визуальный осмотр обеспечения, 3) оценку его справедливой стоимости, 4) оценку в соответствии с требованиями Базеля II, 5) документацию, 6) учет в базовой системе. Оценка по справедливой стоимости производится регулярно силами специалистов с надлежащей квалификацией. Данные о рыночных ценах собираются из различных открытых источников информации, а также рассчитываются с помощью различных моделей. Проверка оценки делается на основании принципа двойного контроля.

Оценка обеспечения, включая периодическую переоценку справедливой стоимости, проводится кредитным департаментом Банка или независимым оценщиком с помощью шаблонов и методики, предоставляемой кредитным департаментом Группы. Отчеты об оценке независимых оценщиков проверяются на предмет их соответствия руководящим инструкциям Группы. Для оценки используются следующие методы и модели:

- ▶ жилая недвижимость: (i) подход, основанный на сопоставлении продаж; (ii) матрицы рыночной стоимости на квадратный метр; (iii) статистические методы, основанные на рыночных данных;
- ▶ коммерческая недвижимость: (i) метод сравнительных продаж; (ii) доходный метод (метод дисконтированных потоков денежных средств или метод прямой капитализации); (iii) для строящихся объектов недвижимости и инфраструктурных объектов – подход, основанный на стоимости замещения;
- ▶ котирующиеся финансовые инструменты: рыночные котировки;
- ▶ прочие активы: (i) метод сравнительных продаж; (ii) доходный метод (метод дисконтированных потоков денежных средств или метод прямой капитализации); (iii) подход, основанный на стоимости замещения; (iv) метод номинальной или нарицательной стоимости (например, для некотирующихся акций).

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

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Влияние обеспечения на 31 декабря 2019 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	177 985	797 805	205 961	29 627
Розничные кредиты	139 495	317 291	160 836	833
Кредиты ММБ	24 888	149 766	1 491	340
Средний бизнес	61 913	371 074	14 284	3 662
Итого	404 281	1 635 936	382 572	34 462

Влияние обеспечения на 31 декабря 2018 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	141 510	574 953	197 594	39 389
Розничные кредиты	113 808	254 555	142 671	1 378
Кредиты ММБ	20 693	128 986	577	78
Средний бизнес	48 717	281 040	7 837	2 372
Итого	324 728	1 239 534	348 679	43 217

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам Группы на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена в Примечании 38. Анализ кредитов и авансов клиентам по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

В таблице ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2019 г.	9 604	12 053	1 168	22 825
Незаработанный финансовый доход	(1 818)	(1 798)	(222)	(3 838)
Резерв под обесценение	(166)	(104)	(3)	(273)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2019 г.	7 620	10 151	943	18 714

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г.	7 651	7 709	286	15 646
Незаработанный финансовый доход	(1 440)	(1 009)	(30)	(2 479)
Резерв под обесценение	(102)	(48)	(1)	(151)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2018 г.	6 109	6 652	255	13 016

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде включает 18 713 млн руб. гарантированной остаточной стоимости, которая аккумулируется в пользу Группы.

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения

Инвестиционные ценные бумаги, в том числе заложенные по договорам РЕПО, включают в себя следующее:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации ЦБ РФ	100 945	–
Корпоративные еврооблигации	19 702	13 591
Корпоративные облигации	6 612	6 165
Еврооблигации Европейского банка реконструкции и развития	2 901	2 906
Облигации федерального займа (ОФЗ)	240	–
За вычетом: резерва на обесценение	(322)	(181)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	130 078	22 481
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	158	147
Корпоративные облигации	2 966	4 494
Облигации ЦБ РФ	–	97 343
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	131	133
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные в залог в качестве обеспечения по обязательствам перед Центральным банком		
Облигации ЦБ РФ	–	8 135
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 255	110 252
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	11 310	7 806
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 310	7 806
Итого инвестиционные ценные бумаги	144 643	140 540

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2019 г.	3	178	181
Перевод в категорию «12-месячные ожидаемые кредитные убытки»	5	(5)	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(1)	1	–
Новые активы созданные или приобретенные	4	97	101
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(7)	63	56
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	–	–	–
Курсовые разницы	–	(16)	(16)
На 31 декабря 2019 г.	4	318	322

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	3	–	3
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(3)	3	–
Новые активы созданные или приобретенные	3	–	3
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	–	175	175
На 31 декабря 2018 г.	3	178	181

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

(в миллионах российских рублей)	Облигации ЦБ РФ	Облигации Европейского банка реконструк- ции и развития (Облигации ЕБРР)	Корпоратив- ные евро- облигации	Корпоратив- ные евро- облигации	Облигации федераль- ного займа	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)							
Минимальный риск	100 944	2 902	–	–	11 707	–	115 553
Отличная кредитоспособность	–	–	15 725	399	–	–	16 124
Очень высокая кредитоспособность	–	–	3 694	6 175	–	–	9 869
Высокая кредитоспособность	–	–	–	–	–	131	131
Устойчивая кредитоспособность	–	–	–	2 966	–	–	2 966
Средняя кредитоспособность	–	–	–	–	–	–	–
Итого инвестиционные ценные бумаги	100 944	2 902	19 419	9 540	11 707	131	144 643

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в миллионах российских рублей)	Облигации ЦБ РФ	Облигации Европейского банка реконструк- ции и развития (Облигации ЕБРР)	Корпоратив- ные евро- облигации	Корпоратив- ные евро- облигации	Облигации федераль- ного займа	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)							
Минимальный риск	105 478	2 906	–	–	7 953	–	116 337
Отличная кредитоспособность	–	–	6 969	–	–	–	6 969
Очень высокая кредитоспособность	–	–	6 481	5 807	–	–	12 288
Высокая кредитоспособность	–	–	–	–	–	133	133
Устойчивая кредитоспособность	–	–	–	4 495	–	–	4 495
Средняя кредитоспособность	–	–	–	318	–	–	318
Итого инвестиционные ценные бумаги	105 478	2 906	13 450	10 620	7 953	133	140 540

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года облигации не являются ни просроченными, ни обесцененными и характеризуются высоким кредитным рейтингом.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 33. Информация о справедливой стоимости каждой категории инвестиций раскрыта в Примечании 38.

11 Инвестиции в ассоциированные организации

(в миллионах российских рублей)

	2019 г.	2018 г.
«Райффайзен Лайф»	972	526
Итого инвестиции в ассоциированные организации	972	526

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

(в миллионах российских рублей)

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	526	336
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций	271	–
Дивиденды полученные	(110)	(76)
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций в отчетном периоде	285	266
Балансовая стоимость на 31 декабря	972	526

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных организациях:

Название	2019 г.		2018 г.	
	% доли участия (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)	% доли участия (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)
«Райффайзен Лайф»	25%	Российская Федерация	25%	Российская Федерация

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям по состоянию на 31 декабря 2019 года:

(в миллионах российских рублей)	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	3 481
Внеоборотные активы	22 686
Краткосрочные обязательства	985
Долгосрочные обязательства	21 497
Выручка	6 441
Прибыль за год	1 141
Итого совокупный доход	2 542
Денежные потоки от операционной деятельности	3 467
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(2 800)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(465)

11 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	2 408
Внеоборотные активы	19 980
Краткосрочные обязательства	706
Долгосрочные обязательства	20 038
Выручка	7 323
Прибыль за год	1 063
Итого совокупный доход	322
Денежные потоки от операционной деятельности	4 017
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(3 604)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(326)

12 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Улучшение арендован- ных основных средств	Програм- мное обеспе- чение и лицензии	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2018 г.		11 368	9 122	1 731	11 886	935	35 042
Накопленный износ и амортизация		(2 493)	(7 266)	(1 344)	(8 941)	–	(20 044)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.		8 875	1 856	387	2 945	935	14 998
Поступления		82	1 161	157	1 421	240	3 061
Амортизационные отчисления	28	(272)	(704)	(117)	(1 892)	–	(2 985)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(387)	(165)	(11)	(224)	(449)	(1 236)
Выбытия (накопленный износ и амортизация)		115	151	8	214	–	488
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		8 413	2 299	424	2 464	726	14 326
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.		11 063	10 118	1 877	13 083	726	36 867
Накопленный износ и амортизация		(2 650)	(7 819)	(1 453)	(10 619)	–	(22 541)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.		8 413	2 299	424	2 464	726	14 326
Поступления		189	1 038	127	1 525	645	3 524
Переводы		(2)	2	–	–	–	–
Амортизационные отчисления	28	(607)	(817)	(109)	(2 125)	–	(3 658)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(388)	(553)	(32)	(2)	(327)	(1 302)
Выбытия (накопленный износ и амортизация)		73	522	17	2	–	614
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		7 678	2 491	427	1 864	1 044	13 504
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.		10 862	10 605	1 972	14 606	1 044	39 089
Накопленный износ и амортизация		(3 184)	(8 114)	(1 545)	(12 742)	–	(25 585)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.		7 678	2 491	427	1 864	1 044	13 504

12 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и реконструкцию помещений и программное обеспечение. По завершении работ данные активы переводятся в соответствующую категорию основных средств.

В течение 2019 года была проведена реклассификация между первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией по состоянию на 1 января 2018 года на сумму 1 032 млн руб., данная реклассификация не оказала влияния на чистую балансовую стоимость по состоянию на 1 января 2018 года.

13 МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках

Ниже представлена балансовая стоимость активов Группы в форме права пользования и обязательств по аренде, а также ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года:

(в миллионах российских рублей)	Активы в форме права пользования			Обязательство по аренде
	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Итого	
На 1 января 2019 г.	4 136	112	4 248	4 039
Поступления	1 113	25	1 138	1 136
Выбытия (первоначальная стоимость)	(810)	(32)	(842)	(656)
Выбытия (накопленный износ)	211	2	213	
Расходы по амортизации	(1 061)	(21)	(1 082)	
Процентные расходы				354
Курсовая разница				(26)
Платежи				(1 235)
На 31 декабря 2019 г.	3 589	86	3 675	3 612

14 Производные инструменты и прочие финансовые активы

(в миллионах российских рублей)	2019 г.	2018 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	7 880	24 525
- Валютно-процентные свопы	3 988	14 342
- Валютные свопы	2 830	10 007
- Валютные форварды	832	96
- Валютные опционы	230	80
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	5 925	3 643
- Процентные свопы	5 925	3 643
Дебиторская задолженность по пластиковым картам	4 181	5 459
Платежи в рамках приобретения оборудования для передачи в лизинг	1 682	1 515
Торговая дебиторская задолженность	1 531	842
Прочие	832	499
Итого производные инструменты и прочие финансовые активы	22 031	36 483

14 Производные инструменты и прочие финансовые активы (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения при его наличии.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года производные инструменты и прочие финансовые активы Группы не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа проводит операции с производными финансовыми инструментами, расчеты по которым осуществляются на нетто основе, с контрагентами, имеющими кредитный рейтинг не ниже высокого (см. Примечание 33).

Информация о справедливой стоимости каждой категории производных инструментов и прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 38. Анализ производных инструментов и прочих финансовых активов по географическому признаку, срокам погашения и процентной ставке представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

15 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Предоплата за услуги и оборудование	3 290	2 291
Обеспечение, перешедшее в собственность Группы	744	935
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	134	69
Прочее	1 038	188
Итого прочие активы	5 206	3 483

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, представляет собой объекты недвижимости и прочие активы, полученные Группой в счет погашения просроченных кредитов. В данный момент Группа оценивает возможность продажи данных активов. Балансовая стоимость обеспечения, перешедшего в собственность Группы, за вычетом накопленных убытков от обесценения, составляет 744 млн руб. (2018 г.: 935 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года оборотная часть нефинансовых активов составляла 5 206 млн руб. (2018 г.: 3 483 млн руб.).

16 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Ниже приведены основные классы внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Основные средства	364	222
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	364	222

Группа активно ведет действия по продаже данных активов и рассчитывает завершить продажу до конца 2020 года.

17 Средства других банков*(в миллионах российских рублей)*

	2019 г.	2018 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	34 852	15 632
Краткосрочные депозиты других банков	7 975	7 872
Долгосрочные депозиты других банков	17	735
Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с прочими финансовыми организациями	18 451	705
Кредиты ЦБ РФ	336	8 997
Итого средства других банков	61 631	33 941

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости. См. Примечание 38.

По состоянию на 31 декабря 2019 года кредиты ЦБ РФ, обеспеченным ценными бумагами и включенные в средства других банков, отсутствовали (31 декабря 2018 г.: 8 113 млн руб.), по состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в залог в качестве обеспечения по обязательствам перед ЦБ РФ, составила 8 135 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства других банков включали обязательства в сумме 18 451 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 705 млн руб.) по договорам РЕПО. На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость торговых ценных бумаг, проданных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 20 173 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 742 млн руб.), из которой стоимость ценных бумаг в собственности Группы составила 1 981 млн руб., а стоимость ценных бумаг, приобретенных Группой ранее по договорам обратного РЕПО, составила 18 192 руб.

Анализ средств других банков по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

18 Средства клиентов*(в миллионах российских рублей)*

	2019 г.	2018 г.
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	5 909	766
- Срочные депозиты	21 970	1 012
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	229 298	216 381
- Срочные депозиты	217 166	187 509
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	363 028	353 575
- Срочные депозиты	117 711	113 160
Итого средства клиентов	955 082	872 403

18 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.		2018 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	480 739	50,33%	466 734	53,50%
Торговля	100 264	10,50%	75 178	8,62%
Недвижимость	86 405	9,05%	80 601	9,24%
Производство	74 447	7,79%	72 675	8,33%
Транспорт и связь	74 179	7,77%	44 911	5,15%
Финансовые услуги	48 672	5,10%	54 651	6,26%
Горнодобывающая промышленность	36 082	3,78%	48 737	5,59%
Электро-, газо- и водоснабжение	3 292	0,34%	5 550	0,64%
Прочее	51 002	5,34%	23 366	2,67%
Итого средства клиентов	955 082	100,00%	872 403	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупная сумма остатков по двадцати крупнейшим клиентам составляла 125 259 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 110 505 млн руб.), или 13,1% (31 декабря 2018 г.: 12,7%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 6 772 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 4 378 млн руб.), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства клиентов включали депозиты в сумме 3 090 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 2 477 млн руб.), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по гарантиям. См. Примечание 34.

Информация по справедливой стоимости средств клиентов Группы на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена в Примечании 38.

Анализ средств клиентов по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Ниже приведен анализ средств клиентов по сегментам:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Средства клиентов – физических лиц (розничные)	480 739	466 734
Средства корпоративных клиентов (корпоративные)	303 497	289 046
Средства клиентов из микро- и малого бизнеса (ММБ)	81 431	64 674
Средства клиентов из средних организаций (средний бизнес)	61 536	50 171
Средства клиентов государственных и муниципальных организаций (государственный сектор)	27 879	1 778
Итого средства клиентов	955 082	872 403

19 Срочные заемные средства от материнского банка

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Субординированные кредиты от материнского банка	32 701	36 949
Итого срочные заемные средства от материнского банка	32 701	36 949

В сентябре 2014 года Группа привлекла два субординированных кредита от материнского банка. Кредит в сумме 130 млн долл. США предоставлен на неопределенный период времени. Заемщик может погашать кредит по своему усмотрению, однако лишь в случае предварительного разрешения от кредитора и ежегодного предварительного разрешения в письменной форме от ЦБ РФ по истечении 5 лет с даты включения кредита в состав собственных средств и каждого последующего года после этой даты. Кредит в сумме 165 млн долл. США имеет срок погашения 27 сентября 2021 года. По обоим кредитам Группа выплачивает проценты на непогашенную основную сумму долга по плавающим процентным ставкам, зависящим от ставки ЛИБОР.

В апреле 2015 года Группа получила субординированный кредит от материнского банка в сумме 228 млн долл. США. Срок погашения кредита наступает 17 сентября 2029 года. Группа выплачивает проценты на непогашенную основную сумму долга по плавающим процентным ставкам, зависящим от ставки ЛИБОР.

Балансовая стоимость каждой категории срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 38.

Анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых организаций по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

20 Производные инструменты и прочие финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	12 518	14 463
- Валютно-процентные свопы	5 925	7 480
- Валютные свопы	6 243	6 317
- Валютные форварды	193	569
- Валютные опционы	157	97
Незавершенные операции со средствами клиентов Группы	127	–
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	7 796	1 906
- Процентные свопы	7 796	1 906
Короткая позиция по торговым активам	6 094	5 065
Прочие начисленные расходы	4 389	3 740
Резерв по обязательствам кредитного характера	2 542	1 668
Авансы от лизингополучателей и прочие финансовые обязательства	941	878
Кредиторская задолженность по пластиковым картам	256	221
Торговая кредиторская задолженность	246	117
Расчеты по конверсионным операциям	1	162
Прочее	215	268
Итого производные инструменты и прочие финансовые обязательства	35 125	28 488

20 Производные инструменты и прочие финансовые обязательства (продолжение)

Короткая позиция по торговым активам – это сделки по продаже облигаций, которые Банк получил в залог в рамках сделок обратного РЕПО и в настоящее время не имеет их в собственном портфеле ценных бумаг.

Резерв по обязательствам кредитного характера представляет собой специальные резервы, созданные по ожидаемым убыткам, понесенным по финансовым гарантиям и обязательствам о предоставлении кредита заемщикам, чье финансовое положение ухудшилось.

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 34.

Информация по справедливой стоимости производных инструментов и прочих финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена в Примечании 38.

Анализ производных инструментов и прочих финансовых обязательств по структуре валют, географическому признаку и ликвидности представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

21 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Начисленные премии сотрудникам	4 382	4 098
Резервы под обязательства и отчисления	2 579	1 546
Прочий отложенный комиссионный доход	751	876
Налоги, за исключением налога на прибыль	498	487
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	140	66
Прочее	47	97
Итого прочие обязательства	8 397	7 170

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущая часть нефинансовых обязательств составляла 8 397 млн руб. (2018 г.: 7 710 млн руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 546	1 677
Отчисления в резерв в течение года	1 546	99
Использование резерва	(83)	(127)
Восстановление резерва	(430)	(103)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 579	1 546

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

22 Акционерный капитал

<i>В миллионах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении, тыс.	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2018 г.	36 565	36 711	36 711
На 31 декабря 2018 г.	36 565	36 711	36 711
На 31 декабря 2019 г.	36 565	36 711	36 711

По состоянию на 31 декабря 2019 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2019 года Группа не получала взносов в капитал от акционеров.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 млн руб. за акцию (2018 г.: 1 млн руб. за акцию) и обладают одинаковыми правами. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

23 Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы

Добавочный оплаченный капитал представляет собой дополнительный взнос, сделанный акционером Банка.

На 31 декабря 2019 года добавочный оплаченный капитал в сумме 1 520 млн руб. представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2018 г.: 1 520 млн руб.).

Прочие резервы представляют собой разницу со справедливой стоимостью долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом отложенного налога.

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов / фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2019 года неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 131 343 млн руб. (2018 г.: 88 344 млн руб.).

24 Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы физическим лицам	38 840	35 215
Кредиты и авансы юридическим лицам	35 542	27 177
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 020	1 674
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 660	1 058
Денежные средства и их эквиваленты	2 644	3 213
Процентные доходы от сделок обратного РЕПО	1 853	3 941
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	422	663
Средства в других банках	224	186
Прочие процентные доходы		
Процентные свопы	23 021	14 755
Валютные свопы	6 794	5 329
Валютно-процентные свопы	5 861	4 849
Торговые ценные бумаги	1 278	3 134
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	655	3 070
Итого процентные доходы	125 814	104 264
Процентные расходы		
Процентные свопы	22 819	14 648
Валютные свопы	14 878	13 028
Срочные депозиты юридических лиц	7 607	3 522
Текущие/расчетные счета	6 545	6 176
Валютно-процентные свопы	5 619	4 739
Срочные депозиты физических лиц	4 328	3 464
Срочные заемные средства от материнского банка	3 392	3 440
Срочные депозиты других банков	1 754	1 938
Процентные расходы по короткой позиции по торговым облигациям	560	237
Обязательства по аренде	354	–
Процентные расходы от сделок РЕПО	214	18
Корреспондентские счета других банков	141	78
Депозиты ЦБ РФ	87	121
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	305
Итого процентные расходы	68 298	51 714
Чистые процентные доходы	57 516	52 550

25 Комиссионные доходы и расходы*(в миллионах российских рублей)*

	2019 г.	2018 г.
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	14 320	14 048
Комиссия по расчетным операциям	6 421	5 139
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	2 271	1 865
Комиссионный доход по страхованию	1 924	1 902
Операции доверительного управления	1 605	1 325
Комиссия по экспортным операциям	1 167	1 006
Комиссия по кредитным линиям	1 160	367
Комиссия по кассовым операциям	957	920
Комиссия по операциям с ценными бумагами	927	775
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	381	536
Доход от консультационных услуг	342	251
Прочее	613	602
Итого комиссионные доходы	32 088	28 736
Комиссионные расходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	8 794	9 370
Комиссия по расчетным операциям	564	500
Комиссия за агентские услуги	563	337
Комиссия по кассовым операциям	348	326
Комиссия по операциям с ценными бумагами	238	196
Комиссия по трансфертным платежам	108	105
Комиссия по кредитным линиям	6	36
Прочее	140	102
Итого комиссионные расходы	10 761	10 972
Чистый комиссионный доход	21 327	17 764

26 Нереализованные (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами*(в миллионах российских рублей)*

	2019 г.	2018 г.
Валютные форварды	1 129	(805)
Валютные опционы	73	1
Процентные свопы	(293)	(200)
Валютные свопы	(7 102)	4 119
Валютно-процентные свопы	(7 220)	(5 585)
Итого нереализованные (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	(13 413)	(2 470)

27 Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Валютные форварды	1 754	(929)
Валютно-процентные свопы	399	(310)
Валютные опционы	207	38
Процентные свопы	–	66
Индексные фьючерсы	–	(3)
Итого реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	2 360	(1 138)

28 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Расходы на содержание персонала		19 531	17 565
Отчисления на страхование вкладов		3 291	2 549
Реклама и маркетинг		2 245	2 422
Амортизация нематериальных активов	12	2 125	1 892
ИТ-услуги		1 562	1 783
Амортизация основных средств	12	1 533	1 093
Расходы на содержание основных средств		1 497	1 182
Амортизация активов в форме права пользования	13	1 082	–
Профессиональные услуги		729	690
Расходы на услуги связи		371	310
Налоги, кроме налога на прибыль		357	249
Расходы по охране		245	210
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью		150	–
Расходы по аренде		–	1 477
Прочее		1 498	1 283
Итого административные и прочие операционные расходы		36 216	32 705

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 3 484 млн руб. (2018 г.: 3 008 млн руб.). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 868 млн руб. (2018 г.: 1 941 млн руб.). Резервы на премиальные выплаты работникам формируются ежемесячно по методу начисления.

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Группой за своих работников, в сумме 46 млн руб. (2018 г.: 25 млн руб.).

29 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за год, включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Текущий налог	16 048	8 244
Отложенный налог	(5 360)	693
Возмещенный налог	–	(153)
Расходы по налогу на прибыль за год	10 688	8 784

(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой прибыли или убытка, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2019 год, составляет 20% (2018 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций, варьируется от 10% до 20% (2018 г.: от 10% до 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	48 320	42 523
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2019 г.: 20%; 2018 г.: 20%)	9 664	8 505
Налоговый эффект от доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	682	706
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(433)	(294)
- Возмещенный налог	–	(153)
- Не облагаемый налогом убыток от прочих юрисдикций, в которых происходит удержание налогов	(23)	(28)
- Прочее	798	48
Расходы по налогу на прибыль за год	10 688	8 784

29. Налог на прибыль (продолжение)**(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2018 г.: 20%).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
	1 января 2019 г.	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей или убытков	Восстановлено/ (отнесено) на прочий совокупный доход	31 декабря 2019 г.
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(982)	(1 094)	–	(2 076)
Резерв под обесценение кредитов	(5 342)	1 514	–	(3 828)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(102)	487	–	385
Выпущенные долговые ценные бумаги	3	(3)	–	–
Кредиты и авансы клиентам	3 325	(794)	–	2 531
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(1 317)	3 838	–	2 521
Резерв по обязательствам кредитного характера	333	175	–	508
Отложенные доходы и начисления	2 427	1 897	–	4 324
Прочее	244	(660)	–	(416)
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(1 411)	5 360	–	3 949

29. Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	1 января 2018 г.	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей или убытков	Восстановлено/ (отнесено) на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 040)	58	–	(982)
Резерв под обесценение кредитов	(3 589)	(1 909)	156	(5 342)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	758	(852)	(8)	(102)
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	(9)	–	3
Кредиты и авансы клиентам	2 378	947	–	3 325
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(2 508)	1 191	–	(1 317)
Резерв по обязательствам кредитного характера	54	279	–	333
Отложенные доходы и начисления	1 944	483	–	2 427
Прочее	1 145	(881)	(20)	244
Чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	(846)	(693)	128	(1 411)

Ниже представлено влияние текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.		2018 г.			
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год	4	(1)	3	9	(2)	7
Расходы за вычетом доходов по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2)	–	(2)	26	(5)	21
Прочий совокупный доход/ (расход)	2	(1)	1	35	(7)	28

30 Дивиденды

(в миллионах российских рублей)

	2019 г.	2018 г.
Дивиденды к выплате на 1 января		
Дивиденды, объявленные в течение года	6 842	4 168
Дивиденды, выплаченные в течение года	(6 842)	(4 168)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	–	–
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в российских рублях	187	114

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

31 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняет Правление Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-подразделениям:

- ▶ Корпоративные банковские услуги – данный сегмент включает корпоративное кредитование, кредиты юридическим лицам, а также государственным и муниципальным организациям, привлечение корпоративных депозитов, операции торгового финансирования, структурированное корпоративное кредитование, консультационные услуги в области корпоративных финансов, лизинговые услуги.
- ▶ Розничные банковские операции – данный сегмент включает принятие вкладов до востребования и срочных вкладов физических лиц, обслуживание кредитных и дебетовых карт, розничное кредитование, включая потребительские кредиты и кредиты на покупку в рассрочку, а также кредиты малым и средним предприятиям, автокредиты и ипотечные кредиты, денежные переводы и оказание услуг состоятельным клиентам.
- ▶ Собственные операции банка – данный сегмент включает торговлю ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, структурированное финансирование, кредитование, включая кредиты и авансы банкам и прочим финансовым организациям, а также другие операции.

Группа оценивает свою деятельность не только по основным бизнес-подразделениям, но и по семи географическим регионам («хабам»), расположенным в Российской Федерации. Данные географические хабы включают Москву, Центральный регион, Северо-Запад, Сибирь, Юг, Урал и Волжский регион.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

31 Сегментный анализ (продолжение)**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Учетная политика, на основании которой представляется информация об операционных сегментах, в основном совпадает с политикой, приведенной в примечании «Основные положения учетной политики», за исключением следующего: (i) изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражено в составе прибылей или убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использование межсегментной системы трансфертного ценообразования; (iii) различная классификация определенных статей доходов и расходов, а также (iv) некоторые остатки и операции исключены из сегментного анализа, так как они контролируются отдельно и менее регулярно. В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок.

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется руководству, принимающему операционные решения, без учета межсегментных активов и обязательств.

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах бизнес-подразделений

Ниже представлены активы и обязательства бизнес-сегментов Группы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корпоративные услуги	481 526	414 190
Розничные услуги	329 618	283 065
Собственные операции банка	462 707	428 770
Итого активы бизнес-подразделений	1 273 851	1 126 025
Корпоративные услуги	339 515	304 615
Розничные услуги	564 235	534 184
Собственные операции банка	193 480	141 458
Итого обязательства бизнес-подразделений	1 097 230	980 257

Инвестиции в ассоциированные организации не распределены между сегментами. Группа имеет нефинансовые активы и обязательства на территории Российской Федерации.

Ниже представлены бизнес-сегменты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
Процентные доходы	33 254	42 371	50 841	126 466
Процентные расходы	(8 520)	(8 769)	(51 536)	(68 825)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	(11 709)	(1 294)	13 003	–
Чистый результат комиссионных операций	8 291	19 589	1 731	29 611
Резерв под обесценение кредитов	(1 613)	(3 338)	(50)	(5 001)
Результат торговых операций	(104)	(95)	1 548	1 349
Общехозяйственные и административные расходы	(6 917)	(26 383)	(1 540)	(34 840)
Прочий операционный доход/убыток	(117)	(514)	17	(614)
Итого результат бизнес-подразделения до налогообложения	12 565	21 567	14 014	48 146
Налог на прибыль	–	–	–	(10 688)
Итого результат бизнес-подразделения после налогообложения	12 565	21 567	14 014	37 458

31 Сегментный анализ (продолжение)**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах бизнес-подразделений (продолжение)**

Ниже представлены бизнес-сегменты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
Процентные доходы	26 235	37 914	39 531	103 680
Процентные расходы	(5 734)	(6 740)	(38 559)	(51 033)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	(9 519)	(792)	10 311	–
Чистый результат комиссионных операций	6 967	16 507	1 164	24 638
Резерв под обесценение кредитов	(1 187)	(2 104)	4	(3 287)
Результат торговых операций	573	318	923	1 814
Общехозяйственные и административные расходы	(5 914)	(24 568)	(1 525)	(32 007)
Прочий операционный доход/убыток	(1 148)	(13)	(281)	(1 442)
Итого результат бизнес-подразделения до налогообложения	10 273	20 522	11 568	42 363
Налог на прибыль	–	–	–	(8 784)
Итого результат бизнес-подразделения после налогообложения	10 273	20 522	11 568	33 579

Основные клиенты

У Группы нет клиентов, доходы по которым составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. С учетом местонахождения клиентов, по существу, все доходы поступили от российских клиентов.

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по отчетному сегменту Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Капитальные затраты	3 524	3 061
Соотношение затрат и доходов	40,45%	41,04%
Средняя величина собственного капитала	161 140	131 084
Доходность на собственный капитал до налога	29,99%	32,44%
Доходность на собственный капитал после налога	23,35%	25,74%

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов, за исключением финансовых инструментов.

31 Сегментный анализ (продолжение)**(д) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах по географическому расположению**

Ниже представлены географические хабы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Головной офис	458 653	427 444
Москва	449 309	385 771
Центральный регион	34 388	29 027
Северо-Запад	108 064	93 140
Сибирь	53 165	46 681
Юг	45 136	40 388
Урал	51 315	41 275
Волжский регион	73 821	62 299
Итого активы географических хабов	1 273 851	1 126 025
Головной офис	153 577	108 603
Москва	636 703	579 027
Центральный регион	20 336	26 921
Северо-Запад	142 735	121 841
Сибирь	37 176	56 925
Юг	32 199	27 166
Урал	33 725	26 843
Волжский регион	40 779	32 931
Итого обязательства географических хабов	1 097 230	980 257

Инвестиции в ассоциированные организации не распределены между сегментами. Группа имеет нефинансовые активы и обязательства на территории Российской Федерации.

31 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Центральный регион	Северо-Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Процентные доходы	50 668	37 175	3 929	11 205	6 078	4 969	4 852	7 590	126 466
Процентные расходы	(50 222)	(12 284)	(415)	(2 581)	(624)	(576)	(938)	(1 185)	(68 825)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	10 787	1 201	(1 409)	(1 546)	(2 606)	(1 987)	(1 434)	(3 006)	–
Чистый результат комиссионных операций	485	17 183	1 356	4 803	1 417	1 477	1 198	1 692	29 611
Резерв под обесценение кредитов	(46)	(2 727)	(271)	(218)	(526)	(484)	(331)	(398)	(5 001)
Результат торговых операций	1 509	(115)	26	(47)	(11)	(1)	(8)	(4)	1 349
Общехозяйственные и административные расходы	(911)	(16 888)	(1 933)	(5 377)	(2 527)	(2 176)	(2 105)	(2 923)	(34 840)
Прочий операционный убыток	(614)	–	–	–	–	–	–	–	(614)
Итого результат географических хабов до налогообложения	11 656	23 545	1 283	6 239	1 201	1 222	1 234	1 766	48 146
Налог на прибыль	(10 688)	–	–	–	–	–	–	–	(10 688)
Итого результат географических хабов после налогообложения	968	23 545	1 283	6 239	1 201	1 222	1 234	1 766	37 458

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Центральный регион	Северо-Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Процентные доходы	39 423	32 451	3 366	9 192	5 167	4 369	3 831	5 881	103 680
Процентные расходы	(37 846)	(9 057)	(188)	(1 735)	(633)	(394)	(354)	(826)	(51 033)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	9 118	646	(1 319)	(1 053)	(2 045)	(1 776)	(1 390)	(2 181)	–
Чистый результат комиссионных операций	284	13 330	1 202	4 497	1 276	1 362	1 106	1 581	24 638
Резерв под обесценение кредитов	9	(1 166)	(256)	(534)	(262)	(502)	(305)	(271)	(3 287)
Результат торговых операций	920	736	4	66	11	29	32	16	1 814
Общехозяйственные и административные расходы	(1 111)	(14 543)	(1 861)	(5 246)	(2 411)	(2 113)	(1 959)	(2 763)	(32 007)
Прочий операционный убыток	(1 442)	–	–	–	–	–	–	–	(1 442)
Итого результат географических хабов до налогообложения	9 355	22 397	948	5 187	1 103	975	961	1 437	42 363
Налог на прибыль	(8 784)	–	–	–	–	–	–	–	(8 784)
Итого результат географических хабов после налогообложения	571	22 397	948	5 187	1 103	975	961	1 437	33 579

31 Сегментный анализ (продолжение)**(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

Ниже представлена сверка выручки сегмента, результатов сегмента и прочих существенных статей.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Итого процентные и комиссионные доходы по сегменту	87 252	77 285
Переклассификация комиссионного дохода/расхода в категорию результата торговых операций	(8 288)	(6 897)
Эффект от консолидации дочерних организаций и прочие корректировки	(121)	(74)
Итого чистый процентный и комиссионный результат	78 843	70 314

Общая сумма выручки включает процентные и аналогичные доходы, а также комиссионные доходы.

Ниже представлена сверка результата отчетного сегмента.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Итого результат сегмента	37 458	33 579
Консолидация дочерних и ассоциированных организаций	176	189
Корректировки по операциям между организациями Группы и прочие корректировки	(2)	(29)
Прибыль после налогообложения	37 632	33 739

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Итого по отчетному сегменту	Переклассификация	Консолидация дочерних организаций и ассоциированной организации и прочее	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	126 466	–	(652)	125 814
Процентные расходы	(68 825)	–	527	(68 298)
Чистый результат комиссионных операций	29 611	(8 288)	4	21 327
Резерв под обесценение кредитов	(5 001)	–	300	(4 701)
Результат торговых операций	1 349	8 288	(231)	9 406
Амортизационные отчисления	(4 740)	–	–	(4 740)
Прочие административные расходы	(30 100)	–	8	(30 092)
Доля в прибыли ассоциированных организаций	–	–	285	285
Прочий операционный доход/(убыток)	(614)	–	(67)	(681)
Налог на прибыль	(10 688)	–	–	(10 688)

31 Сегментный анализ (продолжение)**(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Итого по отчетному сегменту	Переклассификация	Консолидация дочерних организаций и ассоциированной организации и прочее	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	103 680	–	549	104 229
Процентные расходы	(51 033)	–	(681)	(51 714)
Чистый результат комиссионных операций	24 638	(6 897)	22	17 763
Резерв под обесценение кредитов	(3 287)	–	(858)	(4 145)
Результат торговых операций	1 814	6 897	(330)	8 381
Амортизационные отчисления	(2 984)	–	–	(2 984)
Прочие административные расходы	(29 023)	–	585	(28 438)
Доля в прибыли ассоциированных организаций	–	–	266	266
Прочий операционный доход/(убыток)	(1 442)	–	607	(835)
Налог на прибыль	(8 784)	–	–	(8 784)

Резерв под обесценение кредитов состоит из резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, резерва по обязательствам кредитного характера и прибыли от продажи кредитов.

32 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с принципами Базельского соглашения.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

32 Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Капитал первого уровня		
Чистые активы в соответствии с РСБУ	145 451	118 096
За вычетом нематериальных активов и акций дочерних организаций	(1 186)	(1 285)
Субординированный долг	8 060	9 045
Итого капитал 1-го уровня	152 325	125 856
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	17 701	11 063
Прибыль текущего года и увеличение стоимости имущества кредитной организации в результате переоценки	11 714	18 699
Статьи, вычитаемые из добавочного капитала, плюс избыточный резерв под обесценение кредитного портфеля	2 677	
Итого капитал 2-го уровня	32 092	29 762
Итого нормативный капитал	184 417	155 618

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в документе «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала» (обновлен в апреле 1998 года), в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), и более жесткими глобальными требованиями к минимальному уровню капитала, утвержденными Группой руководителей центральных банков и органов банковского надзора (обновлены в сентябре 2010 года), обычно называемым «Базель III».

Группа применяет подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), для расчета требований к достаточности капитала по кредитному риску нерозничных клиентов. Данный подход основан на внутренней оценке компонентов риска при определении требований к капиталу для определенной суммы риска.

32 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	36 711	36 711
Эмиссионный доход	621	621
Добавочный оплаченный капитал	1 520	1 520
Нераспределенная прибыль	137 819	106 757
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	176 671	145 609
За вычетом нематериальных активов	(1 864)	(2 465)
За вычетом отложенного налогового актива	(4 317)	–
Итого капитал 1-го уровня	170 490	143 144
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	24 228	16 802
Статьи, вычитаемые из добавочного капитала, плюс избыточный резерв под обесценение кредитного портфеля	596	236
Итого капитал 2-го уровня	24 824	17 038
Итого капитал	195 314	160 182

В течение 2019 и 2018 годов Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

Активы, взвешенные с учетом риска

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Итого активы, взвешенные с учетом риска	720 886	673 059
Норматив достаточности капитала в соответствии с Базелем III	27,09%	23,80%

Банк управляет коэффициентами капитала с помощью различных сумм капитала, рассчитанных в соответствии с вышеуказанными положениями в отношении достаточности капитала.

33 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всех существенных рисков, определенных в ходе ежегодной процедуры оценки рисков: кредитный риск (включая риск, связанный с повышенной концентрацией бизнеса), рыночный риск, риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, операционный риск и макроэкономический риск. Главной задачей управления финансовыми рисками является обеспечение устойчивого положения с точки зрения соотношения риска и доходности в рамках экономического цикла.

Управление рисками осуществляется в соответствии с групповыми Директивами по управлению рисками Raiffeisen Bank International (RBI), требованиями ЦБ РФ, Европейской службы банковского надзора (EBA) и Европейского центрального банка (ЕЦБ).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ответственность за деятельность по управлению рисками в Группе распределена между дирекцией по управлению рисками и кредитами, комитетом по управлению активам и пассивами (ALCO), кредитным комитетом, комитетом по работе с проблемной задолженностью, комитетом по операционным рискам и прочими уполномоченными органами Группы в рамках сферы ответственности, делегированной Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

Дирекция по управлению рисками и кредитами

Дирекция по управлению рисками и кредитами отвечает за следующее:

- ▶ подготовка внутренних документов на уровне Банка и Группы на основании нормативных требований ЦБ РФ и ЕВА и стандартах Банка по управлению рисками;
- ▶ определение, оценка, управление и контроль рисков, которым подвергается Банк;
- ▶ качественный и количественный анализ существенных рисков;
- ▶ независимый анализ финансовых и операционных рисков, включая риски, связанные с кредитной деятельностью Банка;
- ▶ независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- ▶ кредитный анализ заемщиков и присвоение внутреннего рейтинга: мониторинг результатов деятельности заемщиков и кредитного качества;
- ▶ принятие, оценка, мониторинг и переоценка залогового обеспечения, включая залоговое обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- ▶ поддержка кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о его выдаче;
- ▶ подготовка кредитной документации и документации по залоговому обеспечению;
- ▶ мониторинг выполнения клиентами обязательств в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- ▶ управление процессами установления и мониторинга лимитов, передача на более высокий уровень случаев нарушений лимитов;
- ▶ управление проблемными активами;
- ▶ анализ и мониторинг розничных портфелей;
- ▶ управление рисками в процессе кредитования, андеррайтинга и предотвращение мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработка оценочных показателей;
- ▶ разработка и внедрение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- ▶ управление технологией и разработка стратегий взыскания просроченной задолженности по кредитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- ▶ разработка и управление статистическими моделями с целью принятия эффективных решений по заявкам на получение кредитов / кредитным портфелям физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- ▶ предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и существенным рискам;
- ▶ анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля II/III;
- ▶ управление экономическим капиталом;
- ▶ проведение стресс-тестирования; анализ результатов и подготовка отчетов;
- ▶ локальная валидация внутренних моделей оценки параметров кредитного риска в соответствии с требованиями ЦБ РФ;

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция по управлению рисками и кредитами (продолжение)

- ▶ проверка качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовка соответствующих отчетов;
- ▶ оценка потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;
- ▶ анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизация соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних предприятий;
- ▶ управление риском ликвидности и рыночным риском путем установления ограничений;
- ▶ разработка и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координация работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- ▶ координация и мониторинг работы Банка и его дочерних предприятий по управлению операционным риском;
- ▶ оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

Комитет по управлению активами и пассивами (ALCO)

Комитет по управлению активами и пассивами (ALCO) отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и пассивами являются следующие:

- ▶ разработка и внедрение стратегии по управлению активами и пассивами;
- ▶ реализация плана обеспечения достаточности экономического и нормативного капитала;
- ▶ разработка и установление целевых балансовых показателей;
- ▶ выявление рыночных рисков и рисков ликвидности;
- ▶ разработка модели рыночных рисков и рисков ликвидности, утверждение параметров модели;
- ▶ стратегические решения по управлению рыночными рисками и рисками ликвидности, вопросы концентрации кредитных и рыночных рисков и рисков ликвидности;
- ▶ ценообразование активов и обязательств;
- ▶ стратегические решения по направлениям деятельности на рынках капитала, по управлению активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;
- ▶ процесс утверждения продуктов для операций на рынках капитала, управления активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности.

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

Правление Банка / Кредитный комитет

Правление Банка является высшим уполномоченным кредитным органом по принятию кредитных решений и решений по проблемным активам в соответствии с Полномочиями по принятию кредитных решений.

Правление Банка делегирует свои полномочия утверждения Расширенному кредитному комитету Банка, Кредитному комитету, Комитету по работе с проблемной задолженностью и Малому комитету по работе с проблемной задолженностью.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка / Кредитный комитет (продолжение)

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Банка, включая:

- ▶ рассмотрение и одобрение кредитной политики Банка (с последующим утверждением высшестоящими уполномоченными органами), а также контроль за ее исполнением;
- ▶ голосование по вопросам утверждения применения лимитов кредитного риска по клиентам, кредитных стратегий, изменения лимитов;
- ▶ голосование по вопросам пересмотра лимитов;
- ▶ одобрение и дополнение условий кредитных продуктов.

Состав Кредитного комитета определяется Правлением Банка с финальным утверждением Наблюдательным советом и состоит из представителей высшего руководящего звена Банка, включая Председателя Правления и уполномоченных лиц со стороны Дирекции по управлению рисками. Председателем Кредитного Комитета Банка является руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит соблюдение политики Банка по управлению рисками в целом.

Кредитный комитет наделен полномочиями по одобрению кредитных заявок клиентов Банка, в соответствии с Положением о Кредитном Комитете. Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитных заявок органам более низкого уровня.

В отдельных случаях предусмотрено проведение заседаний Расширенного Кредитного комитета (органа, уполномоченного принимать кредитные решения в рамках выделенных полномочий, в целях обеспечения зависимости полномочий уровней принятия кредитных решений от рейтингов клиентов). В состав данного комитета входят члены Кредитного комитета и ряд представителей высшего руководящего звена Банка из расширенного списка членов Комитета.

Ни одна операция в рамках процесса предоставления кредитов юридическим лицам, финансовым институтам и компаниям сегмента МСБ не осуществляется без предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента и одобрения соответствующего уполномоченного органа.

Лимиты кредитования утверждаются в зависимости от рейтинга клиента, размера, типа и срока кредита. В случаях, когда запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета / Расширенного кредитного комитета / Правления, кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом / Расширенным кредитным комитетом / Правлением направляется на утверждение Наблюдательному совету / Исполнительному Кредитному комитету Банка, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов Материнского банка.

Наблюдательный совет / Исполнительный Кредитный комитет Банка и Правление Материнского банка

Наблюдательный совет Банка и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий локального Кредитного комитета / Расширенного кредитного комитета / Правления Банка. Исполнительный Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует принятие кредитных решений, находящихся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Банка обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Комитет по работе с проблемной задолженностью**

Все корпоративные проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по работе с проблемной задолженностью, Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью или органами более низкого уровня (в зависимости от установленных полномочий). Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный», по клиентам с дефолтным рейтингом, а также по специальному запросу, включая утверждение заявок на стратегию по работе с проблемной задолженностью, плановые проверки, списание задолженности, продажу долга / уступку прав требований с дисконтом, создание и восстановление резервов, улучшение риск-статуса проблемных клиентов и прочие запросы. Члены комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Правлением Банка. Заседания Комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся как минимум один раз в месяц.

Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- ▶ утверждать стратегию работы с проблемным активом, проверку проблемных заемщиков и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами;
- ▶ утверждать изменение сроков погашения;
- ▶ утверждать изменение сроков задолженности клиентов;
- ▶ утверждать новые лимиты или повышение лимитов;
- ▶ утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов;
- ▶ утверждать прямые списания и списания за счет резервов;
- ▶ утверждать затраты, связанные с сопровождением проблемных кредитов;
- ▶ утверждать незначительные изменения.

Члены Малого комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Правлением Банка. В состав Малого комитета должны входить не менее трех человек. Заседания Малого комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся еженедельно.

Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- ▶ утверждать стратегию работы с проблемным активом;
- ▶ утверждать заявки по проблемным кредитам в перечисленных ниже случаях:
 - ▶ незначительные изменения (в том числе продление срока / льготного периода, перераспределение платежей в рамках одного срока погашения и прочее);
 - ▶ проверка проблемных заемщиков;
 - ▶ улучшение риск-статуса клиента; или
 - ▶ комбинирование приведенных выше пунктов.
- ▶ утверждать уровень формирования или восстановления резервов;
- ▶ утверждать прямые списания и списания за счет резервов;
- ▶ утверждать затраты по проблемному активу.

Объем полномочий органов более низкого уровня определяется Положениями Комитета по работе с проблемной задолженностью и Малого комитета по работе с проблемной задолженностью. Члены органа более низкого уровня назначаются Правлением Банка. Органы более низкого уровня уполномочены утверждать в соответствии со стратегией незначительные изменения и меры, не связанные с кредитными рисками или банковскими операциями.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по работе с проблемной задолженностью (продолжение)

Решения, выходящие за рамки компетенции органов более низкого уровня, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Исполнительным Кредитным комитетом и/или Наблюдательным советом Банка.

Кредитный риск

Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Управление кредитным риском осуществляется в соответствии со стандартами Группы RBI.

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основывается на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этих целей. Кредитные политики разрабатываются и утверждаются ежегодно. Основная задача кредитных политик – определять направления развития кредитного портфеля для обеспечения его качества. Кредитные политики включают в себя специальные критерии кредитования, целевые показатели и лимиты, соблюдение которых обязательно для подразделений.

Регулярное проведение аудиторской проверки кредитования и оценка эффективности систем по управлению кредитным риском осуществляются службой внутреннего аудита Банка. Аудит проводится один раз в год в соответствии с ежегодным планом проверки, утвержденным Наблюдательным советом. Кроме того, аудиторская проверка процессов и подразделений Банка, относящихся к управлению кредитным риском, проводится службой внутреннего аудита Группы.

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Банком. Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

- ▶ действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- ▶ устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Банком. В случае уменьшения стоимости Банк незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- ▶ Возможность реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране;
- ▶ Наличие небольшой корреляции или отсутствие корреляции между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения).

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обременен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел управления и контроля за обеспечением кредитов Банка регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы. Список основных видов обеспечения, который Банк требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, коммерческой недвижимости, другие материальные активы, гарантии, денежные средства, дебиторскую задолженность и прочие активы. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В соответствии с требованиями Банка России и внутренними процедурами Банк регулярно проводит переоценку всех видов обеспечения со следующей периодичностью:

- ▶ Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт – ежеквартально.
- ▶ Гарантии, поручительства, денежные средства – ежедневно.
- ▶ Прочие активы – в зависимости от вида актива, не реже 1 раза в квартал.

Кредитная политика банка и ООО «Райффайзен Лизинг» утверждает и переоценивается ежегодно. Основная цель кредитной политики состоит в определении направления развития кредитного портфеля с целью повышения его качества. Кредитная политика включает критерии кредитования, цели и различные лимиты.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, и стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым («ОТС») операциям с производными финансовыми инструментами:

- ▶ Истребованием обеспечения с контрагентов по данным сделкам.
- ▶ Заключением сделок с более надежными контрагентами и также предполагает истребование обеспечения по данным сделкам.
- ▶ Истребованием гарантии обеспечения обязательств у контрагентов более высокого качества.
- ▶ Установлением лимита на необеспеченную (с учетом возможного роста требований) часть обязательств контрагента.

Группа также минимизирует риск контрагентов в отношении производных финансовых инструментов путем подписания Приложения о гарантийном обеспечении (в случаях, когда это возможно в соответствии с законодательством и на основании переговоров с клиентами).

Обеспечение отражается главным образом в составе инструментов хеджирования и производных инструментов клиентов Банка.

Переоценка стоимости производных финансовых инструментов и выставление контрагентам требований по внесению дополнительного обеспечения в связи с увеличением стоимости производных инструментов для Банка осуществляется Управлением риск менеджмента на финансовых рынка ежедневно.

Банк также осуществляет мониторинг корреляции кредитного качества контрагента и изменения объема требований к контрагенту. Сделки с положительной корреляцией проводятся в ограниченных объемах.

Кредитный риск по сделкам с производными инструментами учитывается при расчете дополнительных требований к капиталу по кредитному риску.

Банк придерживается консервативной политики установления лимитов по производным инструментам, по которым существует положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента. Особые андеррайтинговые критерии определяют более жесткие требования к качеству контрагента и структуре сделки. Лимиты устанавливаются, как правило, для хеджирования рисков клиентов.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ. Данные за «Последующие годы» представляют собой долгосрочное среднее значение и не отличаются между сценариями по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Вероятность, %	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Реальный ВВП, %, в сравнении за год	Оптимистический	25%	3,1	3,1	2,8
	Базовый	50%	1,6	1,3	1,3
	Пессимистический	25%	-1,3	-2,2	-1,6
Обменный курс долл. США / руб.	Оптимистический	25%	58,0	57,8	60,6
	Базовый	50%	66,9	68,5	69,5
	Пессимистический	25%	77,3	80,9	79,9
Обменный курс евро/руб.	Оптимистический	25%	63,3	65,5	72,6
	Базовый	50%	75,6	80,3	84,9
	Пессимистический	25%	87,2	94,2	96,5
Ср. ИПЦ, %, в сравнении за год	Оптимистический	25%	2,9	3,2	3,3
	Базовый	50%	3,6	4,0	4,0
	Пессимистический	25%	6,9	7,9	7,3
Ставка за 3 м на денежном рынке, %	Оптимистический	25%	4,1	3,5	4,0
	Базовый	50%	6,6	6,5	6,5
	Пессимистический	25%	10,0	10,5	9,8
Доходность государственных десятилетних рублевых облигаций, %	Оптимистический	25%	5,8	5,7	6,1
	Базовый	50%	6,9	7,0	7,3
	Пессимистический	25%	9,4	10,0	9,7
Уровень безработицы, %	Оптимистический	25%	3,5	3,2	3,4
	Базовый	50%	4,7	4,7	4,6
	Пессимистический	25%	6,2	6,5	6,1

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитное качество по классам финансовых активов**

Представленный ниже анализ кредитного качества финансовых активов и внебалансовых обязательств является оценкой вероятности дефолта, выполняемой на момент времени. Данные представленный анализ отличается от кредитного качества, определяемого в соответствии с рейтинговыми моделями, и предназначен для унификации и сопоставимости кредитного качества различных сегментов. В перечне ниже описываются группы активов / внебалансовых обязательств, сформированные по вероятности наступления дефолта:

- ▶ Активы отличного качества – те, которые демонстрируют широкие возможности для исполнения финансовых обязательств с маловероятным дефолтом или отсутствием риска дефолта (диапазон вероятности дефолта – 0,0000%-0,0300%).
- ▶ Активы высокого качества – те, которые демонстрируют широкие возможности для исполнения финансовых обязательств с маловероятным дефолтом или низкой вероятностью дефолта (диапазон вероятности дефолта – 0,0300%-0,1878%).
- ▶ Активы хорошего качества – те, которые демонстрируют значительные возможности для исполнения финансовых обязательств с низкой вероятностью дефолта (диапазон вероятности дефолта – 0,1878%-1,1735%).
- ▶ Активы удовлетворительного качества – те, которые требуют тщательного мониторинга, чья способностью к исполнению финансовых обязательств варьируется от средней до стабильной, со средним уровнем риска дефолта (диапазон вероятности дефолта – 1,1735%-7,3344%).
- ▶ Активы с качеством ниже стандартного – те, которые требуют разную степень внимания, а риск дефолта вызывает особую озабоченность (диапазон вероятности дефолта – 7,3344%-100,0%).
- ▶ Кредитно-обесцененные активы – те, которые оцениваются как обесцененные (диапазон вероятности дефолта – 100,0%).

Категория без рейтинга включает финансовые активы по нескольким розничным клиентам, информация о рейтингах в отношении которых отсутствует. Следовательно, рейтинг основывается на качественных факторах.

В следующей таблице указана информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и внебалансовых обязательств. Сумма амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход представляет собой валовую балансовую стоимость. В отношении обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии в таблице представлены зарезервированные или гарантированные суммы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.

(в миллионах российских рублей)	Прим.		Отличное	Высокое	Хорошее	Удовлетвори- тельное	Ниже стандартного качества	Обесцененные	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	6	Этап 1	5 896	213 438	1 250	4 965	–	–	–	225 549
Средства в кредитных организациях	8	Этап 1	–	2 033	–	1 959	–	–	–	3 992
		Этап 2	–	–	–	–	–	–	–	–
		Этап 3	–	–	–	–	–	19	–	19
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	9		17 809	224 455	312 256	212 293	15 916	19 046	560	802 335
- Крупные предприятия		Этап 1	12 040	105 755	132 737	60 960	1 044	–	17	312 553
Этап 2		14	32 876	24 943	8 539	1 160	–	–	–	67 532
- Кредиты среднему бизнесу и ММБ		Этап 3	–	–	–	–	–	1 153	–	1 153
		ПССО	–	–	–	–	–	5 813	–	5 813
		Этап 1	430	344	18 075	73 953	2 862	–	254	95 918
		Этап 2	–	–	93	3 387	2 701	–	2	6 183
		Этап 3	–	–	–	–	–	2 474	–	2 474
- Ипотечное кредитование		ПССО	–	–	–	–	–	–	–	–
		Этап 1	5 266	76 527	48 238	2 317	95	–	–	132 443
		Этап 2	57	1 204	2 629	1 817	1 328	–	–	7 035
		Этап 3	–	–	–	–	–	1 472	–	1 472
		ПССО	–	30	132	82	23	230	–	497
- Прочие розничные кредиты		Этап 1	2	7 368	79 592	46 564	483	–	–	134 009
		Этап 2	–	351	5 817	14 665	6 198	–	287	27 318
		Этап 3	–	–	–	–	–	7 844	–	7 844
		ПССО	–	–	–	9	22	60	–	91
		Долговые инвестиционных ценные бумаги	10		2 902	127 657	2 965	–	–	–
- оцениваемые по ССПСД	Этап 1	–		159	2 965	–	–	–	–	3 124
Этап 2	–	–		–	–	–	–	–	–	
Этап 3	–	–		–	–	–	–	–	–	
- оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	2 902		111 032	–	–	–	–	–	113 934
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты / Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов	34	Этап 2	–	16 466	–	–	–	–	–	16 466
		Этап 3	–	–	–	–	–	–	–	–
		Этап 1	5 470	178 490	170 462	70 550	451	–	276	425 699
		Этап 2	–	46 739	22 163	3 583	1 346	–	–	73 831
		Этап 3	–	–	–	–	–	272	–	272
Аккредитивы (импортные/экспортные)	34	Этап 1	–	360	7 400	4 697	–	–	6 771	19 228
		Этап 2	–	784	561	19	–	–	–	1 364
		Этап 3	–	–	–	–	–	–	–	–
Финансовые гарантии	34	Этап 1	334	3 859	51 384	20 570	885	–	5	77 037
		Этап 2	–	13 617	4 789	1 345	16	–	–	19 767
		Этап 3	–	–	–	–	–	81	–	81
Итого			32 411	811 432	573 230	319 981	18 614	19 418	7 612	1 782 698

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года.

(в миллионах российских рублей)		Прим.	Отличное	Высокое	Хорошее	Удовлетвори- тельное	Ниже стандартного качества	Обесцененные	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств										
	6	Этап 1	9 836	168 696	8 727	7 408	13	–	–	194 680
Средства в кредитных организациях	8	Этап 1	–	2 024	–	–	–	–	–	2 024
		Этап 2	–	–	–	–	–	–	–	–
		Этап 3	–	–	–	–	–	20	–	20
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости										
- Крупные предприятия	9		1 893	200 476	279 767	173 175	11 906	21 285	929	689 431
		Этап 1	218	86 380	115 402	49 447	1 173	–	395	253 015
		Этап 2	–	52 358	20 762	5 450	1 531	–	119	80 220
		Этап 3	–	–	–	–	–	5 135	–	5 135
		ПСКО	–	–	–	–	–	4 885	–	4 885
- Кредиты среднему бизнесу и ММБ		Этап 1	–	6	14 226	56 088	1 660	–	408	72 388
		Этап 2	–	–	160	3 329	1 210	1	2	4 702
		Этап 3	–	–	–	–	–	2 319	5	2 324
		ПСКО	–	–	–	–	–	–	–	–
- Ипотечное кредитование		Этап 1	1 578	53 321	47 637	2 756	10	–	–	105 302
		Этап 2	97	879	4 978	3 386	1 368	–	–	10 708
		Этап 3	–	–	–	–	–	1 935	–	1 935
		ПСКО	–	21	66	45	28	253	–	413
- Прочие розничные кредиты		Этап 1	–	7 253	70 367	40 604	420	–	–	118 644
		Этап 2	–	258	6 169	12 064	4 499	–	–	22 990
		Этап 3	–	–	–	–	–	6 725	–	6 725
		ПСКО	–	–	–	6	7	32	–	45
Долговые инвестиционные ценные бумаги										
- оцениваемые по ССПСД	10		2 906	125 061	4 495	319	–	–	–	132 781
		Этап 1	–	105 624	4 495	–	–	–	–	110 119
		Этап 2	–	–	–	–	–	–	–	–
		Этап 3	–	–	–	–	–	–	–	–
- оцениваемые по амортизированной стоимости		Этап 1	2 906	5 936	–	319	–	–	–	9 161
		Этап 2	–	13 501	–	–	–	–	–	13 501
		Этап 3	–	–	–	–	–	–	–	–
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты / Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов										
Аккредитивы (импортные/экспортные)	34	Этап 1	9 601	173 952	145 695	49 795	736	–	246	380 025
		Этап 2	–	72 928	20 058	5 356	967	–	–	99 309
		Этап 3	–	–	–	–	–	263	–	263
	34	Этап 1	345	880	4 554	4 863	–	–	4 374	15 016
		Этап 2	–	1 380	2 246	321	–	–	4	3 951
		Этап 3	–	–	–	–	–	35	–	35
Финансовые гарантии										
	34	Этап 1	164	13 309	24 857	27 673	103	–	33	66 139
		Этап 2	392	11 032	10 694	666	44	–	–	22 828
		Этап 3	–	–	–	–	–	249	–	249
Итого			25 137	769 738	501 093	269 576	13 769	21 852	5 586	1 606 751

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском корпоративного сегмента

Кредитный риск корпоративного сегмента регулируется Группой на двух основных уровнях: на портфельном уровне и на уровне каждого конкретного заемщика / группы связанных заемщиков.

На портфельном уровне минимальные требования к корпоративному кредитному портфелю находят отражение в Корпоративной Кредитной политике Банка и пересматриваются на ежегодной основе. Кредитной политикой устанавливается максимально возможный взвешенный лимит риска на одного заемщика / группу связанных заемщиков. Уровень риска корпоративного портфеля также регулируется в зависимости от рейтинга заемщика / группы связанных заемщиков, отрасли, вероятности дефолта, типа лимитов и обеспеченности.

Управление кредитным риском осуществляется посредством установления/пересмотра лимитов на каждого заемщика или группу связанных заемщиков на основе результатов регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков исполнять свои обязательства. Получение качественного залога, поручительств предприятий и физических лиц позволяет также регулировать и снижать принятые банком кредитные риски.

Лимиты риска на каждого заемщика / группу связанных заемщиков, покрывают как балансовые, так и внебалансовые лимиты, включая лимиты кредитного, расчетного, торгового рисков и лимиты риска по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Данные лимиты требуют предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента, а также единогласное одобрение соответствующим уполномоченным органом (подробнее см. раздел «Кредитный Комитет»), имеющим надлежащие полномочия по утверждению лимитов.

Мониторинг утвержденных лимитов осуществляется не реже одного раза в год. Также регулярно производится мониторинг (оценка) финансового положения заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме подписанного обязательства.

Группой применяются передовые практики анализа и управления кредитным риском, зарекомендовавшие себя за последние несколько лет, в том числе:

- ▶ Портфельный анализ, макроэкономический и отраслевой анализ, SWOT-анализ отдельных рынков и крупнейших корпораций.
- ▶ Принцип отраслевой специализации при проведении кредитного анализа, использование различных подходов к анализу в зависимости от типа сделки и отраслевой принадлежности клиента (например, использование отдельной рейтинговой модели для анализа сделок проектного финансирования).
- ▶ Тщательный и регулярный мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) финансового положения клиентов.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Управление кредитным риском корпоративного сегмента (продолжение)**

В Группе функционируют системы раннего предупреждения, которые являются специализированными инструментами, предназначенными для обнаружения проблем у корпоративных клиентов, клиентов малого бизнеса и в рамках сделок проектного финансирования на ранней стадии, и позволяют предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Системы, основанные на 46 сигналах для корпоративных клиентов и 38 сигналах для клиентов малого бизнеса, консолидируют информацию из внутренних и внешних источников. В рамках данных систем осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств перед Банком. На основании выявленных сигналов каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

В Банке внедрена система выявления и предотвращения мошенничества в нерозничном кредитовании на всех этапах кредитного процесса, с использованием передовых практик Группы RBI.

Управление рисками финансовых институтов (т.е. банков, фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, дочерних компаний указанных финансовых институтов и аналогичных предприятий), а также суверенных и суб-суверенных заемщиков осуществляется посредством изучения, анализа и соблюдения стандартов, политики, принципов и инструментов управления Материнского банка всеми бизнес-подразделениями в процессе кредитования, а также в процессе ежедневного мониторинга соблюдения лимитов (в том числе оперативный контроль лимитов кредитного риска в отношении казначейских операций и ценных бумаг) и в порядке подготовки отчетности.

Постоянный мониторинг ведется в отношении лимитов, установленных для контрагентов финансовых организаций Группы. Функция контроля включает мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производным финансовым инструментам, операциям на денежном рынке и сделкам РЕПО (по контрагентам и эмитентам) и других коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг осуществляется в отношении величины риска, выплаченных денежных средств и внебалансовых обязательств.

В Группе функционирует система раннего предупреждения для контрагентов российских банков. Система основана на более чем 14 сигналах, рассчитываемых на основе ежемесячной банковской отчетности (по РСБУ) и ежедневном мониторинге новостей о банках. Комбинация финансовых показателей и качественной информации формирует «EWS статус», в случае ухудшения статуса разрабатываются корректирующие мероприятия. Также в случае серьезных макроэкономических событий проводится стресс-тестирование финансовых показателей.

Материнский банк полностью управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Материнским банком.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

Сегментация активов по классам (риск-сегментация) состоит в определении класса активов клиента (риск-сегмента) и является одним из первых шагов в определении соответствующей рейтинговой модели.

Стандарты риск-сегментации определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила, а также во внутренних нормативных документах Головного офиса Группы, которые регламентируют правила присвоения риск-сегмента с учетом российской законодательной и экономической практики.

Результаты риск-сегментации и процесса присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии со стандартами Базель II/III, Банка России (Положение 483-П), а также требованиями европейского банковского законодательства.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговые модели

Для оценки кредитного риска на практике Группа применяет подход, основанный на внутренних рейтингах (здесь и далее – IRB), т.е. на рейтингах, которые банк рассчитывает самостоятельно. Используются разные процедуры классификации рисков (рейтинговые и скоринговые модели) в зависимости от класса активов.

Согласно стандартам Базель III, банки, применяющие IRB подход, должны производить внутреннюю оценку параметров риска. В частности, в рамках базового подхода, основанного на внутренних рейтингах, оценивается ожидаемая вероятность дефолта для каждого рейтинга в каждой рейтинговой модели. В рамках продвинутого подхода, основанного на внутренних рейтингах, оцениваются также показатели: величина кредитного требования; уровень потерь при дефолте; срок до погашения (по нерозничным активам).

В рамках Группы для оценки кредитного риска по нерозничным активам используются следующие рейтинговые модели:

- 1 *Корпоративные* – для корпоративных контрагентов.
- 2 *Малый и средний бизнес* – для субъектов малого предпринимательства.
- 3 *Страховые* – для компаний, занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования.
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний.
- 5 *Суверенные государственные организации* – для центральных правительств и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран.
- 6 *Местные и региональные органы власти* – для органов государственной власти (на региональном уровне) и местного самоуправления, а также связанных с ними некоммерческих организаций государственного сектора.
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов.
- 8 *Проектное финансирование* – для специализированного кредитования.

Кроме того, в рамках корпоративного класса активов выделяют две разновидности соответствующей рейтинговой модели:

- ▶ рейтинговая модель для стандартных корпоративных клиентов – CO4; и
- ▶ рейтинговая модель для крупных корпоративных клиентов – LCO1.

Обоснование применения той или иной модификации корпоративной модели производится с помощью двух критериев: суммы активов клиента и его валовой выручки, пороговые значения которых установлены на уровне Материнского Банка. Для того чтобы к клиенту класса «Корпоративный» применялась LCO1 модель, соответствующие ему финансовые показатели должны удовлетворять обоим указанным условиям применения модели (превышение фактической выручки и суммы активов над установленными граничными значениями) в течение двух последовательных отчетных периодов (лет).

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны Материнским банком. Эти модели централизованы и используются всей Группой. Расчет рейтингов Группой производится с помощью специальных программных продуктов. Рейтинги по моделям для Корпоративных клиентов, для Субъектов малого предпринимательства «Местные и региональные органы власти» и «Проектное финансирование» присваиваются Головным офисом Группы.

Инструменты присвоения рейтинга постоянно анализируются Материнским банком и при необходимости обновляются. Группа регулярно проводит валидацию используемых рейтинговых моделей и оценивает их прогнозную способность.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговые модели (продолжение)

Процесс присвоения рейтинга клиентам/контрагентам Группы по моделям «Финансовые институты», «Страховые компании», «Суверенные государственные организации» и «Коллективные инвестиционные фонды» централизован и осуществляется аналитиками Материнского банка. Кредитные аналитики на местах также принимают непосредственное участие в анализе локальных клиентов и их рейтинговой оценке путем предоставления аналитических таблиц и аналитического заключения для присвоения рейтинга. При этом составленный локальный анализ проверяется аналитиками Материнского банка, которые затем осуществляют скоринг и присваивают рейтинг.

Процесс присвоения рейтинга суверенным государственным организациям полностью передан соответствующим подразделениям Материнского банка.

Присвоение рейтинга клиентам по модели «Местные и региональные органы власти» полностью осуществляется локальными аналитиками АО «Райффайзенбанк Россия»

В отношении розничных клиентов оценочные показатели применяются автоматически в электронной системе обработки заявок.

Рейтинговая модель для корпоративных клиентов и финансовых институтов разделяет кредитоспособность на 10 классов (9 недефолтных и 1 дефолтный), каждый класс (кроме дефолтного) имеет три дополнительные категории – А, В и С (всего 25 недефолтных категорий и 1 дефолтная). Рейтинговые модели в других классах нерозничных активов (коллективные инвестиционные фонды, страховые компании, местные и региональные органы власти, суверенные государственные организации) разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов, при этом рейтинговая модель «Малый и средний бизнес» имеет семь основных классов, три из которых имеют по три дополнительные категории; рейтинговая модель «Проектное финансирование» разделяет кредитоспособность на пять классов в соответствии с «надзорным подходом к распределению по критериям» Базеля II. Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на анализе финансовых данных, а также на профессиональной экспертизе кредитных аналитиков. В рамках некоторых рейтинговых моделей контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными, а также с использованием поведенческой информации по клиенту.

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 12 категорий (девять категорий для клиентов, не находящихся в дефолте, одну категорию для клиентов, находящихся в дефолте, и одну категорию «Без рейтинга»). По кредитным картам в 2015 году была утверждена отдельная категория для неактивных (неутилизированных) кредитных карт.

Шкала рейтингов Группы, представленная ниже, является единой для всех дочерних организаций Материнского банка и отражает диапазон вероятности дефолта, соответствующий определенному разряду рейтинговой шкалы каждой рейтинговой модели.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рейтинговые модели (продолжение)**

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Группы, основанная на вероятности дефолта:

Описание рейтинга	Рейтинг Группы для розничных клиентов	Рейтинг Группы для корпоративных клиентов, СМБ и финансовых организаций	Рейтинг Группы для суверенных государствен- ных организаций, местных и региональ- ных органов власти	Рейтинг Группы для страховых организаций	Рейтинг Группы для коллектив- ных инвестицион- ных фондов	Рейтинг Группы для проектного финанси- рования
Минимальный риск	0,5	1A, 1B, 1C	A1	0,5	C1	
Отличная кредитоспособность	1,0	2A, 2B, 2C	A2	1,0	C2	6,1
Очень высокая кредитоспособность	1,5	3A, 3B, 3C	A3	1,5	C3	
Высокая кредитоспособность	2,0	4A, 4B, 4C	B1	2,0	C4	6,2
Устойчивая кредитоспособность	2,5	5A, 5B, 5C	B2	2,5	C5	
Средняя кредитоспособность	3,0	6A, 6B, 6C	B3	3,0	C6	6,3
Посредственная кредитоспособность	3,5	7A, 7B, 7C	B4	3,5	C7	
Низкая кредитоспособность	4,0	8A, 8B, 8C	B5	4,0	C8	6,4
Очень низкая кредитоспособность	4,5	9A, 9B, 9C	C	4,5	C9	
Неисполнение обязательств	5,0	10	D	5,0	D	6,5

Оценка суммы риска дефолта проводится по всем кредитным требованиям, подвергающимся кредитному риску.

Физические лица

Кредитный риск по кредитам клиентов-физических лиц возникает при осуществлении операций непосредственно с физическими лицами. Заемщик может быть определен как физическое лицо, если он получает кредит в своих личных целях. Основные типы кредитования клиентов – физических лиц – включают ипотечное кредитование, кредиты наличными и кредитные карты. Для каждого вида кредитов физическим лицам Группа разработала процесс утверждения продукта, одобренный Материнским банком.

При установлении лимитов кредитования физических лиц Группа обычно соблюдает директивы, разработанные как для всей группы Материнского банка, так и для Группы (как дочерней организации Материнского банка). Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-физическому лицу зависит от следующего:

- ▶ соответствия клиента базовым условиям, установленным для каждого вида кредитных продуктов;
- ▶ данных скоринга клиента;
- ▶ финансового положения клиента (способности осуществлять платежи);
- ▶ результатов проверки безопасности;
- ▶ данных кредитной истории;
- ▶ и залогового обеспечения (в случае его наличия).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Физические лица (продолжение)**

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по винтажному анализу кредитного портфеля, отчет по уровню дефолта, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и отчетов по мошенничеству.

Работа с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса

Целью работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является взыскание денежных средств с неплательщиков таким образом, чтобы при поддержании высокого уровня клиентского обслуживания достигать минимизации потерь по плохим долгам при максимально эффективном использовании ресурсов.

Процесс взыскания начинается с момента просрочки клиентом ссудного платежа и включает различные действия, зависящие от срока просрочки, продукта, индивидуальных обстоятельств, правовой среды и т.д.

В процессе взыскания Банком применяются следующее два специализированных инструмента: система управления долгами, применяемая для мониторинга должника, и система автодозвона, позволяющая в автоматическом режиме соединить клиента с сотрудником отдела взыскания. На более поздних стадиях просрочки Банк обращается в суд и сотрудничает с ФССП.

Ответственность по взысканию задолженности с физических лиц и предприятий микробизнеса разделяют следующие подразделения: отдел по работе с просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 1 и более дней), отдел по работе с просроченной задолженностью по ипотечным кредитам и кредитам микропредприятиям и группа реструктуризации. На поздних этапах к процессу взыскания привлекается также Департамент экономической безопасности.

Основной задачей работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является возвращение клиента в режим нормального обслуживания долга и/или минимизация потенциальных потерь Банка по кредитам.

Кредитные лимиты

Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и региональным и местным органам власти при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают лимиты первичного риска (аккредитивы, лимиты на торговое финансирование, деривативные лимиты, лимиты на ценные бумаги, кредитные лимиты, лимиты на операции на денежном рынке, овердрафтные лимиты, лимиты на эмитента ценных бумаг), лимиты вторичного риска (лимиты на страховое покрытие) и расчетные лимиты. Лимиты устанавливаются на контрагента, если ему присвоен внутренний рейтинг. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. В дополнение каждое изменение лимитов сопровождается внутренним анализом контрагента. Лимиты утверждаются уполномоченными органами АО «Райффайзенбанк» и Материнского банка. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, суверенных и субсуверенных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального Банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, суверенным и субсуверенным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, суверенных и субсуверенных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Для управления кредитными рисками, в том числе и по долговым ценным бумагам Группа использует внутренние рейтинги. Банк также экстраполирует данные рейтинговые модели на дочерние предприятия.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как возможность возникновения убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Концентрация кредитного риска

Концентрация риска зависит от величины кредитного риска Банка и Группы и классифицируется следующим образом:

- ▶ отраслевая концентрация;
- ▶ региональная концентрация (в привязке к географическим зонам);
- ▶ концентрация по размеру валютного риска (для операций в иностранной валюте);
- ▶ «именная» концентрация (концентрация риска по физическим лицам и группам физических лиц);
- ▶ концентрация по обеспечению (в отношении обеспечения, используемого Банком для минимизации риска).

Мониторинг риска концентрации кредитного риска осуществляется с помощью показателей склонности к риску и показателей, установленных кредитной политикой Банка. Например, проводится оценка 10, 20 и 30 заемщиков с крупнейшей совокупной суммой выданных кредитов с целью мониторинга риска концентрации «на контрагента».

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на капитал, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Казначейство и Дирекция обслуживания корпоративных клиентов и инвестиционно-банковских операций, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами / Комитетом по управлению рыночным риском / Кредитным комитетом Материнского банка, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные материнским банком и утвержденные комитетом по управлению рыночным риском материнского банка.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Рыночный риск (продолжение)***

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета материнскому банку, а также за информирование руководства Банка и материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов Комитет по управлению рыночным риском Материнского банка имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Контроль над рыночным риском осуществляется следующим образом:

- ▶ установление лимитов на величину рыночного риска (процентного, валютного) со стороны комитета по управлению активами и пассивами и комитета по рыночным рискам материнского банка;
- ▶ предоставление отчетов об уровне рыночных рисков на ежедневной основе руководству Банка и информирование о нарушении лимитов, а также предоставление информации о текущих принимаемых рисках на соответствующих комитетах;
- ▶ анализ каждого выпуска и установление лимитов ликвидности по бумагам;
- ▶ контроль установленных лимитов в пределах одного дня со стороны отдела риск-менеджмента на финансовых рынках.

Инструменты управления рисками

Банк управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевые позиции), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, расчет стоимости под риском, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимитов «стоп-лосс».

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции, в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Казначейства Банка и Дирекции обслуживания корпоративных клиентов и инвестиционно-банковских операций согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Группа начала использовать модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры модели:

- ▶ Гибридное моделирование (комбинация метода Монте-Карло и исторического метода).
- ▶ Валютный риск и риск изменений процентной ставки, включая риск изменения кредитных спредов и базовый риск, которые покрываются и моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости).
- ▶ Основаны на двухлетней истории рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Стоимость с учетом риска (VaR) (продолжение)**

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, такие как:

- ▶ использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- ▶ использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. VaR является оценочным значением, связанным со стохастической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- ▶ величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях риска по торговой книге. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

Далее приводятся сводные данные VaR по Торговой книге, оцениваемой через прибыль или убыток, за год по 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		31 декабря 2019 г.
		VaR за 1 день
Торговая книга	Валютный риск	21
	Риск изменения процентной ставки	22
	Риск изменения кредитных спредов	19
	Базовый риск	30
	Общий риск (с учетом диверсификации)	69

Далее приводятся сводные данные VaR по Торговой книге, оцениваемой через прибыль или убыток, за год по 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		31 декабря 2018 г.
		VaR за 1 день
Торговая книга	Валютный риск	17
	Риск изменения процентной ставки	44
	Риск изменения кредитных спредов	4
	Базовый риск	66
	Общий риск (с учетом диверсификации)	87

Процентный риск рассчитан без учета компонентов риска изменения кредитного спреда и базового риска, при этом данные риски представлены по отдельности. Общие риски охватывают все компоненты: валютный риск, риск изменения процентных ставок, риск изменения кредитного спреда и базовый риск (с учетом диверсификации).

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Стоимость с учетом риска (VaR) (продолжение)

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговой выручки, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR рассчитанная с горизонтом один день, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

Стресс-тестирование

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные данные служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

Стресс-тестирование проводится для следующих операций и позиций:

- ▶ чувствительность процентного дохода Банка к изменению процентных ставок инструментов в рублях и иностранной валюте (исторические сценарии; сценарии, разработанные аналитиками; количественные модели);
- ▶ установление лимитов процентного риска и валютных позиций;
- ▶ расчет дисконтов по залогам по операциям РЕПО.

Верификация моделей (бэктестинг)

Эффективность модели VaR проверяется с помощью бэктестинга. В ходе бэктестинга выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутрисдневных операций (так называемый, «грязный бэктестинг»). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Верификация моделей (бэктестинг) (продолжение)**

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, а также для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Группа рассчитывает чувствительность процентной ставки (величина базисного пункта) для каждого портфеля путем расчета изменений текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств при сдвиге процентной ставки на 1 базисный пункт, рассчитанную на основе текущей рыночной процентной ставки, относительно стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт.

Лимит торговой позиции

Банк устанавливает лимиты «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) для обеспечения возможности реагирования на значительные убытки по торговой деятельности. Все случаи нарушения лимитов «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) передаются на рассмотрение Комитету по управлению активами и обязательствами и Комитету по рыночному риску Материнского банка.

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

Валютный риск

Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым валютным позициям в пределах установленных лимитов.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя Value at Risk (подробнее см. описание величины Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Подразделением по операциям на рынках капитала для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов и московского филиала. Контроль за открытыми позициями осуществляется отделом по управлению рисками финансовых рынков.

Подразделение по операциям на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции в пределах установленных лимитов. Банк использует следующие операции: валютный СПОТ, форварды и фьючерсные контракты, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в Российской торговой системе (РТС) и на внебиржевом рынке, в качестве основных инструментов для хеджирования валютного риска.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

Ввиду высокой волатильности валютных курсов в Банке налажены процедуры взаимодействия внутри дня при проведении конверсионных операций и изменения балансовых позиций (например, изменение валюты кредита) для своевременного хеджирования изменения открытой валютной позиции (ОВП) в течение дня.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

Группа имеет аппетит ниже среднего к валютному риску, что отражается невысокими лимитами ОВГ для каждой из валют. При изменении валютных курсов Группа может получить результат в виде валютной переоценки (при этом рост резервов Группы из-за изменения курсов также захеджирован) в зависимости от текущей валютной позиции (в пределах установленных лимитов).

В долгосрочной перспективе при падении курса рубля Группа может получить дополнительный процентный доход ввиду значительной части процентного дохода Банка в иностранной валюте.

В таблице ниже представлен валютный риск Группы на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	110 731	76 571	68 498	823	256 623
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 886	–	–	–	9 886
Торговые ценные бумаги	16 568	1 089	776	–	18 433
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	1 981	–	–	–	1 981
Средства в других банках	2 019	21	1 946	–	3 986
Кредиты и авансы клиентам	644 447	100 143	42 263	–	786 853
Производные инструменты и прочие финансовые активы	14 903	4 868	2 178	82	22 031
Инвестиционные ценные бумаги	130 089	14 231	–	192	144 512
Итого монетарные финансовые активы	930 624	196 923	115 661	1 097	1 244 305
Средства других банков	36 944	23 749	907	31	61 631
Средства клиентов	606 727	228 636	108 067	11 652	955 082
Срочные заемные средства от материнского банка	–	32 701	–	–	32 701
Обязательства по аренде	3 467	88	57	–	3 612
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	30 017	2 326	2 753	29	35 125
Итого монетарные финансовые обязательства	677 155	287 500	111 784	11 712	1 088 151
За вычетом чистой справедливой стоимости валютных производных инструментов	(6 454)	2 341	(575)	50	(4 638)
Валютные производные инструменты	(109 607)	96 094	(2 017)	10 892	(4 638)
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	150 316	3 176	2 435	227	156 154

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен валютный риск Группы на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	132 916	65 096	26 776	1 138	225 926
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 645	–	–	–	8 645
Торговые ценные бумаги	7 848	9 523	1 641	–	19 012
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	–	742	–	–	742
Средства в других банках	1 102	922	–	–	2 024
Кредиты и авансы клиентам	516 738	119 094	37 575	–	673 407
Производные инструменты и прочие финансовые активы	22 185	12 317	1 959	22	36 483
Инвестиционные ценные бумаги	130 572	9 835	–	–	140 407
Итого монетарные финансовые активы	820 006	217 529	67 951	1 160	1 106 646
Средства других банков	26 723	5 767	1 426	25	33 941
Средства клиентов	458 385	275 995	128 985	9 038	872 403
Срочные заемные средства от материнского банка	–	36 949	–	–	36 949
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	42	–	42
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	12 798	13 577	2 098	15	28 488
Итого монетарные финансовые обязательства	497 906	332 288	132 551	9 078	971 823
За вычетом чистой справедливой стоимости валютных производных инструментов	13 774	(2 563)	(1 157)	7	10 061
Валютные производные инструменты	(177 480)	111 852	67 691	7 998	10 061
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	130 846	(344)	4 248	73	134 823

Представленные выше производные инструменты представлено монетарными финансовыми активами или обязательствами, но отражены отдельно с целью продемонстрировать совокупный риск Группы.

Позиция Группа по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и выплат по каждому контрагенту. В Примечании 38 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Банк рассчитывает VaR для мониторинга со стороны Материнского банка, используя евро в качестве базовой валюты, а на локальном уровне Банк проводит анализ чувствительности.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности показателей прибыли и убытка, а также капитала к возможным изменениям валютных курсов, действовавшим на отчетную дату, при условии неизменности всех прочих параметров:

	На 31 декабря 2019 г.
	Влияние на прибыль или убыток/капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	
Укрепление доллара США на 20%	635
Ослабление доллара США на 20%	(635)
Укрепление евро на 20%	476
Ослабление евро на 20%	(476)
Укрепление доллара США / ослабление евро на 20%	1 111
Ослабление доллара США / укрепление евро на 20%	(1 111)

	На 31 декабря 2018 г.
	Влияние на прибыль или убыток/капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	
Укрепление доллара США на 20%	(69)
Ослабление доллара США на 20%	69
Укрепление евро на 20%	850
Ослабление евро на 20%	(850)
Укрепление доллара США / ослабление евро на 20%	781
Ослабление доллара США / укрепление евро на 20%	(781)

В данной таблице приведен анализ чувствительности только по денежным остаткам, выраженным в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы.

Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки.

Отдел по управлению рисками финансовых рынков осуществляет ежедневный мониторинг и устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня чувствительности процентных ставок на ежедневной основе. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает лимиты чувствительности процентных ставок для валютных позиций Группы в рублях, долларах США, евро и других валютах и для общей подверженности риску Группы. Кроме того, Группа использует процентные свопы и валютно-процентные свопы в целях хеджирования риска процентной ставки.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

Для целей управления процентным риском используются следующие инструменты:

- ▶ Заключение сделок процентный и валютно-процентный СВОП в целях хеджирования риска процентной ставки.
- ▶ Хеджирование фьючерсами на облигации (в отношении процентного риска Торгового портфеля).
- ▶ Формирование сбалансированной структуры баланса через внутреннее трансфертное ценообразование.
- ▶ Ограничение объема встроенных опционов в продукты Банка и их соответствующее ценообразование.

Риск изменения процентной ставки включает финансовые инструменты с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на сумму исторического чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок по банковской книге, по состоянию на соответствующие отчетные даты. Группа включает инструменты с плавающими и фиксированными процентными ставками в расчет процентной позиции и анализ чувствительности. Группа включает ожидаемые денежные потоки, возникающие по всем процентно-чувствительным активам, обязательствам и внебалансовым позициям в банковской книге. Изменение ЧПД рассчитывается исходя из допущения о постоянном балансе, в рамках которого денежные потоки, с наступившим сроком оплаты или подвергшиеся изменению процентных ставок, заменяются новыми денежными потоками, имеющими аналогичные характеристики, в отношении суммы, периода изменения процентных ставок и компонентов спреда. Изменение ЧПД раскрывается в виде разницы в процентном доходе за непрерывный 12-месячный период.

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

ЧПД ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2019 г.	
	Евро: 50 бп + Российский рубль: 125 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 50 бп - Российский рубль: 125 бп - Долл. США: 100 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	212	(191)
Российский рубль	888	(1 260)
Долл. США	456	(693)

ЧПД ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2018 г.	
	Евро: 75 бп + Российский рубль: 75 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 40 бп - Российский рубль: 100 бп - Долл. США: 50 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	189	(143)
Российский рубль	546	(976)
Долл. США	535	(405)

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистую приведенную стоимость (ЧПС) инструментов в банковской книге, которые переоцениваются через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

ЧПС ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2019 г.	
	Евро: 50 бп + Российский рубль: 125 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 50 бп - Российский рубль: 125 бп - Долл. США: 100 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	(475)	484
Российский рубль	978	(1 006)
Долл. США	(763)	789

ЧПС ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2018 г.	
	Евро: 75 бп + Российский рубль: 75 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 40 бп - Российский рубль: 100 бп - Долл. США: 50 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	(1 024)	559
Российский рубль	252	(340)
Долл. США	(986)	503

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистую приведенную стоимость (ЧПС) инструментов в банковской книге, которые переоцениваются через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

ЧПС ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2019 г.	
	Евро: 50 бп + Российский рубль: 125 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 50 бп - Российский рубль: 125 бп - Долл. США: 100 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	–	–
Российский рубль	(27)	27
Долл. США	–	–

ЧПС ВВ (банковские услуги для бизнеса)

	На 31 декабря 2018 г.	
	Евро: 75 бп + Российский рубль: 75 бп + Долл. США: 100 бп +	Евро: 40 бп - Российский рубль: 100 бп - Долл. США: 50 бп -
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Евро	–	–
Российский рубль	(77)	106
Долл. США	–	–

Как правило, Банк не выплачивает проценты по текущим счетам корпоративных клиентов. Однако в ряде случаев Банк может принять решение о выплате процентов по остаткам на текущих счетах конкретных корпоративных клиентов в связи с особыми условиями соглашения с такими клиентами.

Банк подвержен риску изменения процентной ставки главным образом в результате кредитования и заимствования средств у клиентов.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Концентрация географического риска**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	153 345	94 431	1 412	7 435	256 623
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	9 886	–	–	–	9 886
Торговые ценные бумаги	17 342	–	316	775	18 433
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	1 981	–	–	–	1 981
Средства в других банках	2 027	–	–	1 959	3 986
Кредиты и авансы клиентам	771 182	9	8 598	7 064	786 853
Производные инструменты и прочие финансовые активы	17 551	3 609	844	27	22 031
Инвестиционные ценные бумаги	137 467	–	7 045	–	144 512
Итого финансовые активы	1 110 781	98 049	18 215	17 260	1 244 305
Обязательства					
Средства других банков	48 697	723	9 121	3 090	61 631
Средства клиентов	940 889	1 224	10 713	2 256	955 082
Срочные заемные средства от материнского банка	–	32 701	–	–	32 701
Обязательства по аренде	3 612	–	–	–	3 612
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	21 237	10 775	2 962	151	35 125
Итого финансовые обязательства	1 014 435	45 423	22 796	5 497	1 088 151
Чистая балансовая позиция	96 346	52 626	(4 581)	11 763	156 154
Обязательства кредитного характера (Примечание 34)	650 096	18 508	20 389	9 633	698 626

Концентрация кредитного риска

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с совокупной суммой выданных кредитов и займов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы было два заемщика с существенной концентрацией риска на 31 марта 2019 года (31 декабря 2018 года: четыре заемщика) с общей величиной риска в размере 38 321 млн руб. (2018 г.: 76 914 млн руб.).

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера как правило классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Концентрация географического риска (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	208 511	6 780	828	9 807	225 926
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645	–	–	–	8 645
Торговые ценные бумаги	18 781	–	–	231	19 012
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	742	–	–	–	742
Средства в других банках	1 102	922	–	–	2 024
Кредиты и авансы клиентам	654 696	1	8 870	9 840	673 407
Производные инструменты и прочие финансовые активы	25 694	8 690	2 080	19	36 483
Инвестиционные ценные бумаги	137 501	–	2 906	–	140 407
Итого финансовые активы	1 055 672	16 393	14 684	19 897	1 106 646
Обязательства					
Средства других банков	27 450	1 458	3 494	1 539	33 941
Средства клиентов	850 087	743	17 722	3 851	872 403
Срочные заемные средства от материнского банка	–	36 949	–	–	36 949
Выпущенные долговые ценные бумаги	42	–	–	–	42
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	18 397	9 519	531	41	28 488
Итого финансовые обязательства	895 976	48 669	21 747	5 431	971 823
Чистая балансовая позиция	159 696	(32 276)	(7 063)	14 466	134 823
Обязательства кредитного характера (Примечание 34)	591 670	11 535	22 994	11 248	637 447

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это текущий и перспективный риск, затрагивающий прибыль или капитал, и возникающий вследствие неспособности банка выполнить финансовые обязательства при наступлении срока их урегулирования без понесения неприемлемых убытков (крайне высокой стоимости финансирования). Этот риск возникает в связи с тем, что банк может оказаться не в состоянии обеспечить ожидаемые и непредвиденные денежные потоки и потребности в залоговом обеспечении. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения или досрочного изъятия депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям, и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риск ликвидности управляет комитет по управлению активами и обязательствами Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц / вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Информация о нормативах ликвидности регулярно направляется ЦБ РФ и представляется на официальном вебсайте АО «Райффайзенбанк» и в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами учета. Отдел риск менеджмента на финансовых рынках проводит мониторинг ежедневной позиции по ликвидности (в совокупности и для основных валют) и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Отдел риск менеджмента на финансовых рынках также ежедневно оценивается достаточность ликвидности Банка в ближайшие 90 дней при условии отсутствия внешней поддержки с рынка и реализации стрессовых оттоков (стресс-сценарий предполагает одновременное наступление рыночного кризиса, и реализацию кризиса имени). Устанавливаются лимиты достаточности ликвидности в отдельных валютах и лимит достаточности во всех валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 90 дней.

Отчет по риску ликвидности предоставляется руководству Банка ежедневно.

Анализ рисков ликвидности, разработка моделей поведения баланса при стресс-сценарии, контроль за утилизацией установленных лимитов и вынесение предложений по установлению/пересмотру лимитов ликвидности осуществляется подразделением, ответственным за контроль риска ликвидности – Отделом риск менеджмента на финансовых рынках. Данное подразделение независимо от Казначейства и Дирекции обслуживания корпоративных клиентов и инвестиционно-банковских операций. Отчетность по рискам ликвидности включает в себя:

- ▶ мониторинг соблюдения лимитов ликвидности;
- ▶ информацию о значениях регуляторных лимитов нормативов ликвидности (НКЛ);
- ▶ информацию о динамике отдельных статей баланса;
- ▶ данные по рискам концентрации по клиентам;
- ▶ информацию о сигналах раннего реагирования в отношении риска ликвидности.

Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также Материнской компании, осуществляется утверждение лимитов ликвидности (в виде ограничения на совокупные оттоки денежных средств при реализации стресс-сценария), а также утверждение моделей для оценки рисков ликвидности.

Оперативное управление ликвидностью осуществляется Управлением продаж и торговых операций на рынках капитала и Казначейством.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), 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 валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Банк предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице 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 активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	256 623	–	–	–	256 623
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	9 886	–	–	–	9 886
Торговые ценные бумаги	18 433	–	–	–	18 433
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	1 981	–	–	–	1 981
Средства в других банках	1 352	890	1 963	–	4 205
Кредиты и авансы клиентам	156 066	218 261	453 426	195 858	1 023 611
Инвестиционные ценные бумаги	116 662	5 284	24 537	3 107	149 590
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	283 354	58 088	18 924	–	360 366
- отток средств	(280 539)	(53 126)	(16 269)	–	(349 934)
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	150	4 326	2 169	51	6 696
Прочие финансовые активы	8 226	–	–	–	8 226
Итого финансовые активы	572 194	233 723	484 750	199 016	1 489 683
Обязательства					
Средства других банков	61 363	217	100	–	61 680
Средства клиентов	887 741	65 762	3 616	199	957 318
Срочные заемные средства, полученные от материнского банка	703	2 117	18 695	22 670	44 185
Обязательства по аренде	207	826	2 830	703	4 566
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	(381 543)	(117 831)	(4 489)	–	(503 863)
- отток средств	386 547	127 815	4 904	–	519 266
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	396	5 071	2 945	134	8 546
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	698 626	–	–	–	698 626
Прочие финансовые обязательства	14 811	–	–	–	14 811
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 668 851	83 977	28 601	23 706	1 805 135
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(1 096 657)	149 746	456 149	175 310	(315 452)

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	225 926	–	–	–	225 926
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	8 645	–	–	–	8 645
Торговые ценные бумаги	19 012	–	–	–	19 012
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	742	–	–	–	742
Средства в других банках	991	1 355	–	–	2 346
Кредиты и авансы клиентам	142 746	203 507	389 674	165 607	901 534
Инвестиционные ценные бумаги	225 741	1 186	19 019	5 819	251 765
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	238 457	128 345	40 797	–	407 599
- отток средств	(230 762)	(117 678)	(36 902)	–	(385 342)
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(1 770)	4 985	567	81	3 863
Прочие финансовые активы	8 316	–	–	–	8 316
Итого финансовые активы	638 044	221 700	413 155	171 507	1 444 406
Обязательства					
Средства других банков	33 332	394	1 124	–	34 850
Средства клиентов	806 414	63 645	4 949	22	875 030
Срочные заемные средства, полученные от материнского банка	962	2 898	34 220	9 304	47 384
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	43	–	–	43
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	(206 539)	(107 392)	(27 988)	–	(341 919)
- отток средств	210 608	112 259	28 925	–	351 792
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	510	507	954	113	2 084
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	637 447	–	–	–	637 447
Прочие финансовые обязательства	12 119	–	–	–	12 119
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 494 853	72 354	42 184	9 439	1 618 830
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(856 809)	149 346	370 971	162 068	(174 424)

Представленный выше анализ основан на контрактных сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг и дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к торговым ценным бумагам отнесены к категории «До востребования и менее 3 месяцев» в соответствии с оценкой руководства надежности данного портфеля.

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 38 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по контрактным 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.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует договорные сроки погашения на основе балансовой стоимости активов и обязательств, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Денежные средства и их эквиваленты	256 623	–	–	–	256 623
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	9 886	–	–	–	9 886
Торговые ценные бумаги	18 433	–	–	–	18 433
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	1 981	–	–	–	1 981
Средства в других банках	21	2 023	1 942	–	3 986
Кредиты и авансы клиентам	136 510	180 720	355 286	114 337	786 853
Производные инструменты и прочие финансовые активы	10 442	4 242	7 217	130	22 031
Инвестиционные ценные бумаги	115 377	4 230	22 348	2 557	144 512
Итого финансовые активы	549 273	191 215	386 793	117 024	1 244 305
Средства других банков	61 326	190	115	–	61 631
Средства клиентов	151 541	275 002	435 401	93 138	955 082
Срочные заемные средства от материнского банка	30	–	10 254	22 417	32 701
Обязательства по аренде	206	783	2 283	340	3 612
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	15 027	9 594	9 790	714	35 125
Итого финансовые обязательства	228 130	285 569	457 843	116 609	1 088 151
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 г.	321 143	(94 354)	(71 050)	415	156 154
Кумулятивный разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 г.	321 143	226 789	155 739	156 154	

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
Денежные средства и их эквиваленты	225 926	–	–	–	225 926
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645	–	–	–	8 645
Торговые ценные бумаги	19 012	–	–	–	19 012
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	742	–	–	–	742
Средства в других банках	922	1 102	–	–	2 024
Кредиты и авансы клиентам	108 536	168 149	298 232	98 490	673 407
Производные инструменты и прочие финансовые активы	15 624	15 279	5 359	221	36 483
Инвестиционные ценные бумаги	113 432	4 812	17 248	4 915	140 407
Итого финансовые активы	492 839	189 342	320 839	103 626	1 106 646
Средства других банков	32 563	336	1 042	–	33 941
Средства клиентов	122 775	254 692	407 596	87 340	872 403
Срочные заемные средства от материнского банка	–	–	27 842	9 107	36 949
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	42	–	–	42
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	11 420	12 015	4 436	617	28 488
Итого финансовые обязательства	166 758	267 085	440 916	97 064	971 823
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 г.	326 081	(77 743)	(120 077)	6 562	134 823
Кумулятивный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 г.	326 081	248 338	128 261	134 823	

Весь портфель торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля и его приемлемости.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение сроков по позициям потенциально повышает прибыльность, но вместе с этим повышается и 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 Банка в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск

В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков, возникающих вследствие отсутствия либо ненадлежащего ведения внутренних процессов, системного сбоя, ошибок персонала или внешних событий. Данное определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски. Группа RBI и Банк рассматривают операционный риск как отдельный класс рисков и считают, что управление операционным риском является комплексным процессом, сопоставимым с управлением кредитным и рыночным рисками.

В соответствии с Базельскими документами, управление операционным риском подразумевает его идентификацию, оценку, мониторинг и контроль/снижение. В настоящее время Банк применяет усовершенствованный подход к оценке (AMA) для определения требований к капиталу, необходимому для покрытия возможных убытков от реализации операционного риска.

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой RBI, определены в официальных методологических документах Банка под названием «Комплект методологических документов по применению усовершенствованного подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив Материнского банка (RBI), российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют функции и обязанности по управлению операционным риском в Банке. Нормативные требования ЦБ РФ в отношении управления операционным риском регулярно анализируются, что позволяет обеспечивать соблюдение требований законодательства при разумном и эффективном подходе к управлению операционным риском.

Политика и указания по управлению операционным риском разработаны с целью повышения прозрачности в части операционных рисков во всей Группе, увеличения эффективности управления операционным риском и обеспечения соблюдения всех нормативно-правовых требований.

Управление

- ▶ Политика и стратегия управления операционным риском четко определяют операционную модель и стратегию управления операционным риском.
- ▶ В сопроводительных документах представлены подробные требования и инструкции.
- ▶ Четко установлены функции и обязанности в соответствии с объемом задач, спектром полномочий и иерархией в рамках модели трех линий защиты.
- ▶ Согласование исключений и эскалация подразумевают передачу вопросов на рассмотрение на более высоком уровне согласно функциям и обязанностям.

Инструменты и методы

- ▶ Выявление, оценка, управление и мониторинг операционного риска осуществляется с использованием различных инструментов и методов.
- ▶ Сбор данных о случаях возникновения операционного риска: в результате сбора и анализа этих данных возможно определить влияние случаев возникновения операционного риска и оценить эффективность систем внутреннего контроля.
- ▶ Оценка риска: оценка бизнес-среды и рисков, существующих после выполнения действий по контролю и снижению рисков.
- ▶ Анализ сценариев предназначен для выявления инцидентов, связанных с операционным риском, имеющих низкую вероятность возникновения, но оказывающих сильное отрицательное воздействие.
- ▶ Индикаторы раннего предупреждения для заблаговременного уведомления о потенциальных изменениях операционного риска.
- ▶ Интегрированные процессы анализа и формирования отчетности позволяют руководству получить полное представление об операционном риске, его причинах, событиях, обуславливающих возникновение риска, и уровне подверженности риску.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Цикл управления операционным риском

- ▶ Управление операционным риском осуществляется в рамках цикла управления рисками:
- ▶ **Выявление:** выявление и анализ операционного риска, присущего всем существенным продуктам, видам деятельности, процессам или системам.
- ▶ **Оценка:** обеспечение высококачественной и надежной оценки качественных и количественных параметров для эффективного принятия тактических и стратегических решений.
- ▶ **Управление:**
Управление операционным риском, включающее:
 - ▶ **избежание риска:** отказ принимать участие в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;
 - ▶ **снижение риска:** внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту случаев возникновения и размеры убытка до управляемого уровня;
 - ▶ **передача риска:** разделение риска с другими сторонами (например, со страховыми компаниями или передача в аутсорсинг);
 - ▶ **принятие риска:** решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени.
- ▶ **Мониторинг:**
Обеспечение стабильности и постоянного совершенствования. Основной задачей процесса мониторинга является регулярный анализ следующих параметров цикла управления операционным риском:
 - ▶ **эффективности цикла и его отдельных компонентов (выявление, оценка, управление)** для обеспечения надлежащего управления операционными рисками;
 - ▶ **инструментов и методов управления операционным риском** с целью обеспечения их актуальности и пригодности для оценки операционного риска;
 - ▶ **обеспечение эффективности реализованных мер по снижению риска, их регулярный анализ** с целью внесения необходимых корректировок.

Требования к капиталу

Требования к капиталу по операционному риску рассчитывается с помощью внутренней модели в соответствии с усовершенствованным подходом к оценке в отношении операционного риска. В этой модели используются следующие данные для расчета требований к капиталу:

- ▶ данные о внутренних и внешних убытках;
- ▶ бизнес-среда и факторы внутреннего контроля;
- ▶ анализ сценариев.

В реализованной структуре управления операционным риском предусмотрена модель трехуровневой защиты, которая разграничивает ответственность за управление операционным риском.

Первый уровень защиты охватывает подразделения, деятельность которых является причиной возникновения риска. Эти подразделения являются владельцами операционного риска. Менеджеры и специалисты по операционным рискам, назначенные в данных подразделениях, несут ответственность за управление операционным риском на ежедневной основе в соответствии с принципами всей Группы.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Второй уровень защиты осуществляет независимую оценку операционного риска, надзор и критический анализ первого уровня защиты (Руководитель Дирекции по управлению рисками, подразделение контроля за операционным риском, Комитет по управлению операционным риском, Контрольные подразделения Банка (например, подразделения ответственные за обеспечение комплаенс-контроля, безопасности, др.).

Третий уровень защиты представляет собой подразделение внутреннего аудита, которое анализирует эффективность и правильность основных процессов по управлению рисками. Подразделение аудита не должно принимать участие в управлении операционным риском на повседневной основе, так как должно осуществлять функцию независимого анализа.

Под определение события операционного риска попадают в том числе случаи как внешнего, так и внутреннего мошенничества.

В случае возникновения подобные инциденты подлежат регистрации в базе данных по операционным рискам (как в случае реального убытка, так и в случае, когда убытка удалось избежать) под специально созданными категориями:

- ▶ внешнее мошенничество: хищение и мошенничество, преднамеренный ущерб, нанесенный системе внешней безопасности;
- ▶ внутреннее мошенничество: неавторизованная активность, хищение и мошенничество, система внутренней безопасности – преднамеренный ущерб.

Для минимизации подобных рисков в зависимости от их характера предпринимаются соответствующие действия (например, централизация, внедрение доп. контроля, разделение функций, изменение процессов, изменение процедур, внедрение технологичных решений, страхование, снижение франшизы и прочее).

Функции контроля за управлением ОР осуществляет Группа контроля за операционными рисками и Группа по управлению риском мошенничества, которые являются функционально независимыми от бизнес-подразделения. С организационной точки зрения Группы входят в состав Управления интегрированного риск-менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками.

В зону ответственности Групп входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества. В Банке функционирует Комитет по операционным рискам.

Целью образования и деятельности Комитета является рассмотрение операционных рисков, включая юридический риск и исключая стратегический, разработка и утверждение основных направлений стратегии защиты Банка от мошеннических проявлений. Деятельность Комитета является неотъемлемой частью процесса управления рисками и средством для разрешения наиболее сложных вопросов в области ОР.

Таким образом, управление операционным риском основывается на процессе мониторинга, который обеспечивает выявление и устранение недостатков в политике, процедурах и процессах. Это помогает снизить потенциальную частоту и последствия значительных событий, которые могут привести к реальным убыткам. Мониторинг ключевых параметров и потенциальных последствий операционного риска производится на постоянной основе. Система постоянного направления отчетов руководству Банка позволяет обеспечить превентивное управление операционным риском, что включено в концепцию надлежащей практики Базельским комитетом.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Макроэкономический риск**

Макроэкономический риск определяется как риск потерь, связанных с ухудшением макроэкономической ситуации. К макроэкономическому риску относятся как прямые убытки в результате экономического спада, так и ухудшение отдельных факторов риска. Целью оценки данного вида риска является обеспечение достаточной уровня капитала Группы во время экономического спада. Реализация макроэкономического риска находит отражение через прочие значимые для Группы виды риска (например, при ухудшении экономической ситуации могут иметь место потери, связанные с ухудшением кредитного качества заемщиков или негативной переоценки рыночных инструментов в портфеле), данному виду риска подвержены все операции Банка.

Оценка макроэкономического риска осуществляется на основе интегрированного стресс-тестирования, которое проводится ежегодно с целью оценки минимального размера внутреннего буфера капитала, необходимого для покрытия принимаемых рисков при заданных макроэкономических сценариях.

34 Условные и договорные обязательства**Судебные разбирательства**

На регулярной основе и в рамках обычной деятельности в отношении Группы могут направляться претензии. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства могут привести к определенным убыткам для Группы, и, соответственно, сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной консолидированной финансовой информации.

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами, даже если в прошлом налоговые органы их не оспаривали. Как следствие, соответствующие органы могут доначислить налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но имеет ряд особенностей. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность корректировки трансфертных цен и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (сделок между связанными сторонами и некоторых видов сделок между несвязанными сторонами), если цена сделки отличается от рыночной. Возможно, что с развитием правил трансфертного ценообразования в будущем, цены, применяемые в таких сделках, могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Принятие новых норм наряду с прочими толкованиями российского налогового законодательства в сочетании с последними тенденциями правоприменительной практики может привести к потенциальному увеличению налоговых платежей и штрафов в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию в отношении интерпретации налогового законодательства. При этом невозможно с достаточной степенью надежности оценить потенциальное воздействие указанных факторов и вероятность неблагоприятного исхода в случае предъявления требований российскими налоговыми органами.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

С 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство были введены правила о налогообложении нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства организаций. Правоприменительная практика в отношении данных концепций пока только формируется, и соответствующие положения Налогового кодекса Российской Федерации подвергаются частым пересмотрам и различным толкованиям со стороны налоговых органов. С 1 января 2017 года положения Налогового кодекса Российской Федерации, регулирующие исполнение функций налогового агента с учетом выплат по отдельным видам доходов в пользу иностранных получателей, обязывают налоговых агентов осуществлять дополнительные операции и собирать документальное подтверждение фактического права на такие доходы иностранной организации, получающей доходы от компаний Группы (являющейся бенефициарным собственником доходов). Принятие вышеуказанных концепций и положений в целом ведет к увеличению административной, а в некоторых случаях и налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, осуществляющих операции с иностранными компаниями.

В 2017 году концепция «необоснованной налоговой выгоды» была закреплена в российском налоговом законодательстве. Ранее понятие необоснованной налоговой выгоды вводилось только в российской судебной практике. Новые положения Налогового кодекса Российской Федерации устанавливают условия квалификации сделок налогоплательщиков как сделок, направленных на необоснованное уменьшение налоговых обязательств. В настоящее время невозможно оценить, какие именно последствия для компаний Группы может повлечь за собой принятие вышеуказанного закона.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года положения российского налогового законодательства, применимые к Группе, были интерпретированы надлежащим образом.

Понятие «необоснованной налоговой выгоды» было внесено в Налоговый кодекс РФ 18 июля 2017 года. Ранее понятие необоснованной налоговой выгоды вводилось только в российской судебной практике. Положения настоящей статьи устанавливают пределы возможности квалификации сделок налогоплательщиков как сделок, направленных на необоснованное уменьшение налоговых обязательств. В настоящее время невозможно оценить, какие именно последствия для компаний Группы может повлечь за собой принятие вышеуказанного закона.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела договорные обязательства по капитальным затратам в отношении основных средств на общую сумму 142 млн руб. (2018 г.: 12 млн руб.). Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими лицами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, представляющие собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьему лицу получать от Группы выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечиваются соответствующими поставками товаров, к которым они относятся, или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое заимствование.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий клиентов на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма кредитного риска меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (отзывные)	445 954	404 819
Гарантии выданные (безотзывные)	96 885	89 216
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (безотзывные)	38 422	43 586
Импортные аккредитивы (безотзывные)	17 624	18 002
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (безотзывные)	7 098	16 090
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (отзывные)	8 327	15 101
Экспортные аккредитивы (безотзывные)	2 968	1 000
Обязательства кредитного характера до создания резерва	617 278	587 814
Нефинансовые гарантии исполнения обязательств (безотзывные)	81 348	49 633
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	698 626	637 447
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(2 542)	(1 668)
Итого обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	696 084	635 779

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ (за исключением ОКУ по нефинансовым гарантиям исполнения обязательств) за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года:

Неиспользованные кредитные линии, финансовые гарантии и аккредитивы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2019 г.	348	878	410	1 636
Перевод в категорию «12-месячные ожидаемые кредитные убытки»	115	(69)	(46)	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(18)	58	(40)	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы»	(3)	(6)	9	–
Чистая переоценка резервов под убытки	34	213	(72)	175
Изменение моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	–	(22)	(39)	(61)
Курсовые разницы	(7)	(57)	(3)	(67)
На 31 декабря 2019 г.	469	995	219	1 683

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года:

Неиспользованные кредитные линии, договоры финансовой гарантии и аккредитивы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	144	103	248	495
Перевод в категорию «12-месячные ожидаемые кредитные убытки»	27	(19)	(8)	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы»	(16)	22	(6)	–
Перевод в категорию «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы»	(1)	(7)	8	–
Чистая переоценка резервов под убытки	189	779	166	1 134
Курсовые разницы	5	–	2	7
На 31 декабря 2018 г.	348	878	410	1 636

Помимо обязательств кредитного характера Группа выпускает гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств представляют собой гарантии, предусматривающие выплату компенсаций одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Такие гарантии не передают кредитный риск. Риск по гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения второй стороной по договору предусмотренного договором обязательства). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях периодичности и размера платежей по таким гарантиям в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия гарантии, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам, и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальная процедура по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам. На 31 декабря 2019 года резервы по нефинансовым гарантиям исполнения обязательств составляют 859 млн руб. (2018 г.: 31,8 млн руб.).

Общая договорная сумма обязательств по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость договоров гарантии составила 140 млн руб. на 31 декабря 2019 года (2018 г.: 66 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)	2019 г.	2018 г.
Российских рублей	541 560	467 275
Доллар США	82 082	97 329
Евро	73 447	72 060
Прочее	1 537	783
Итого обязательства кредитного характера до создания резерва	698 626	637 447

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства кредитного характера по сегментам составляют:

	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов			Договоры финансовой гарантии и аккредитивы				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Нефинансовые гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
(в миллионах российских рублей)								
Договорные обязательства кредитного характера перед кредитными организациями	32 808	10	–	5 911	162	–	4 047	42 938
Обязательства кредитного характера перед корпоративными клиентами (корпоративные услуги)	293 291	65 881	48	62 144	20 129	81	59 574	501 148
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	40 080	7 369	203	6 793	–	–	–	54 445
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	51 050	299	10	20 982	806	–	17 360	90 507
Обязательства кредитного характера перед микро- и малым бизнесом (ММБ)	8 470	272	11	435	33	–	367	9 588
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	425 699	73 831	272	96 265	21 130	81	81 348	698 626
Резерв по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(418)	(942)	(177)	(51)	(52)	(41)	(861)	(2 542)
Итого условные и договорные обязательства	425 281	72 889	95	96 214	21 078	40	80 487	696 084

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства кредитного характера по сегментам составляют:

	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов			Договоры финансовой гарантии и аккредитивы			Нефинансовые гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы		
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Договорные обязательства кредитного характера перед кредитными организациями	23 182	687	–	2 606	3 765	–	2 939	33 179
Обязательства кредитного характера перед корпоративными клиентами (корпоративные услуги)	282 303	89 946	–	58 299	22 767	38	37 816	491 169
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	35 388	6 870	223	5 113	4	–	–	47 598
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	33 185	1 261	40	14 782	207	246	8 631	58 352
Обязательства кредитного характера перед микро- и малым бизнесом (ММБ)	5 967	545	–	354	36	–	247	7 149
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	380 025	99 309	263	81 154	26 779	284	49 633	637 447
Резерв по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(295)	(830)	(208)	(53)	(48)	(202)	(32)	(1 668)
Итого условные и договорные обязательства	379 730	98 479	55	81 101	26 731	82	49 601	635 779

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию**

По состоянию на 31 декабря 2019 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратного РЕПО (Примечание 6), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 80 151 млн руб. (31 декабря 2018 года: 120 002 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, перезаложенных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 18 192 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 0). См. Примечание 17.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 9 886 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 8 645 млн руб.) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

Ниже представлена балансовая стоимость активов, переданных Группой в качестве обеспечения:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Переданные активы	Соответствующее обязательство	Переданные активы	Соответствующее обязательство
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	7, 17	1 981	1 842	742	705
Итого		1 981	1 842	742	705

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 1 981 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 742 млн руб.). См. Примечание 7.

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения, включают эквиваленты денежных средств в сумме 74 292 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 108 472 млн руб.), фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО с справедливой стоимостью 80 151 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 120 002 млн руб.). Обязательство передать ценные бумаги не признается в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 года.

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы в сумме 10 211 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 19 322 млн руб.), которые обеспечены гарантийными депозитами на сумму 4 540 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 5 335 млн руб.).

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства в сумме 9 695 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 6 437 млн руб.), которые обеспечены гарантийными депозитами на сумму 5 629 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 1 355 млн руб.).

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (a)	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (b)	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении (c) = (a) – (b)	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
(в миллионах российских рублей)				Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение полученное (e)	Чистая сумма риска (c) – (d) – (e)
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	74 292	–	74 292	74 292	–	–
Гарантийные депозиты	5 629	–	5 629	5 629	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	10 211	–	10 211	–	4 540	5 671
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	90 132	–	90 132	79 921	4 540	5 671
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и прочими финансовыми организациями	18 451	–	18 451	18 451	–	–
Гарантийные размещения	4 540	–	4 540	4 540	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	9 695	–	9 695	–	5 629	4 066
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	32 686	–	32 686	22 991	5 629	4 066

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
(в миллионах российских рублей)	(a)	(б)	(c) = (a) – (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение полученное (e)	Чистая сумма риска (c) – (d) – (e)
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	108 472	–	108 472	108 472	–	–
Гарантийные депозиты	1 355	–	1 355	1 355	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	19 322	–	19 322	–	5 335	13 987
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	129 149	–	129 149	109 827	5 335	13 987
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и прочими финансовыми организациями	705	–	705	705	–	–
Гарантийные размещения	5 335	–	5 335	5 335	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	6 437	–	6 437	–	1 355	5 082
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
	12 477	–	12 477	6 040	1 355	5 082

36 Передача финансовых активов

Операции передачи, не отвечающие критериям прекращения признания финансового актива в полном объеме

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающих критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

Операции РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговые ценные бумаги Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены облигациями федерального займа (ОФЗ) в сумме 1 981 млн руб. (Примечание 7), в отношении которых действуют обязательства по выкупу ценных бумаг по предварительно установленной и фиксированной цене. Информация о балансовой стоимости таких операций РЕПО раскрыта в Примечании 17.

Операции передачи, отвечающие критериям прекращения признания финансового актива в полном объеме

Договоры цессии

В течение 2019 и 2018 годов Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам (см. Примечание 9). Группа не имеет продолжающегося участия в данных активах и не сохранила риски и доходы по ним.

Группа передала финансовые активы в рамках операций, которые отвечают критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периоде, и в отношении которых Группа сохранила некоторую степень риска.

37 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных договорных условий. 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 справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

37 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Договоры имеют краткосрочный характер.

		2019 г.		2018 г.	
		Договоры с положитель- ной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положитель- ной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
(в миллионах российских рублей)	Прим.				
Валютные договоры спот: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		26 218	28 035	11 209	1 830
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(24 210)	(16 941)	(2 514)	(9 889)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		12 293	3 296	179	10 520
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(7 086)	(15 792)	(10 845)	(318)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		13 921	16 026	2 181	147
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(21 150)	(15 061)	(345)	(2 203)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		112	491	159	4
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		(33)	(117)	-	(119)
Чистая справедливая стоимость валютных договоров спот	14, 20	65	(63)	24	(28)
Валютные форвардные договоры и договоры своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		77 629	239 676	247 583	93 748
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(153 202)	(107 417)	(63 751)	(153 016)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		83 363	92 543	52 830	41 143
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(68 518)	(107 173)	(12 298)	(12 163)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		91 749	35 371	19 620	117 692
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(29 034)	(168 203)	(238 053)	(98 085)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		10 501	11 712	4 538	5 644
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		(8 891)	(2 882)	(406)	(1 821)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных договоров и договоров своп	14, 20	3 597	(6 373)	10 063	(6 858)
Процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		2 565	2 927	7 737	4 586
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(1 495)	(4 123)	(6 088)	(5 501)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		(2)	(10)	86	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		331	6	101	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		15 674	16 314	8 955	7 476
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(11 148)	(22 910)	(7 148)	(8 467)
Чистая справедливая стоимость процентных свопов	14, 20	5 925	(7 796)	3 643	(1 906)

37 Производные финансовые инструменты (продолжение)

		2019 г.		2018 г.	
		Договоры с положитель- ной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положитель- ной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
(в миллионах российских рублей)	Прим.				
Валютно-процентные свопы					
Справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		6 202	54 388	52 364	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(28 020)	(6 222)	-	(65 711)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		5 455	6 389	6 333	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(1 152)	(5 631)	(1 361)	(6 329)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		32 344	11 230	1 384	64 560
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(10 841)	(66 079)	(44 378)	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютно-процентных свопов					
	14, 20	3 988	(5 925)	14 342	(7 480)
Чистая справедливая стоимость валютных опционов					
	14, 20	230	(157)	96	(97)
Итого чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов					
		13 805	(20 314)	28 168	(16 369)

На 31 декабря 2019 года положительная справедливая стоимость валютных опционов составила 230 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 96 млн руб.), при этом отрицательная справедливая стоимость составила 157 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 97 млн руб.).

На 31 декабря 2019 года общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 13 805 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 28 168 млн руб.) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 14). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 20 314 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 16 369 млн руб.) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 21).

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методик оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо (т.е. цены) или косвенно (т.е. на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные данные). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных (Уровень 3)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных (Уровень 3)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	11 796	–	–	11 796	5 002	–	–	5 002
- Корпоративные облигации	3 958	–	–	3 958	2 466	–	–	2 466
- Корпоративные еврооблигации	2 479	–	–	2 479	4 670	–	–	4 670
- Еврооблигации Российской Федерации	200	–	–	200	6 874	–	–	6 874
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 981	–	–	1 981	–	–	–	–
- Корпоративные еврооблигации	–	–	–	–	742	–	–	742
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	11 310	–	–	11 310	7 806	–	–	7 806
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	158	–	2 966	3 124	105 625	–	4 494	110 119
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	131	131	–	–	133	133
Производные инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости								
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	–	7 880	–	7 880	–	24 525	–	24 525
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	–	5 925	–	5 925	–	3 643	–	3 643
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	31 882	13 805	3 097	48 784	133 185	28 168	4 627	165 980

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(a) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных	Котируются на активном рынке	Итого	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных	Котируются на активном рынке	Итого
(в миллионах российских рублей)	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)		(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости								
Финансовые обязательства								
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства								
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	–	12 518	–	12 518	–	14 463	–	14 463
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	–	7 796	–	7 796	–	1 906	–	1 906
- Короткая позиция по торговым активам	6 094	–	–	6 094	5 065	–	–	5 065
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	6 094	20 314	–	26 408	5 065	16 369	–	21 434

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

В оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2019 года использована модель оценки, основанная на дисконтированных потоках денежных средств. При оценке необходимы следующие основные исходные данные:

- ▶ **Обменные курсы спот и форвард.** Для иностранной валюты используются котировки ставок Cash Rate, процентных ставок по фьючерсам и котировки процентных свопов (IRS), вмененные рублевые процентные ставки рассчитываются на основе валютных форвардных контрактов.
- ▶ **Кривые валютно-процентных свопов (CCIRS).** Кривые CCIRS используются для дисконтирования и прогнозирования потоков денежных средств и рассчитываются на основе котировок Cash Rate, фьючерсов и котировок процентных свопов Чикагской Фондовой Биржи (для фьючерсов) либо участников торговли этими инструментами на внебиржевом рынке.
- ▶ **Корректировки на кредитный риск.** Банк осуществляет корректировки кредитной стоимости (иначе корректировки на кредитный риск или корректировки на риск дефолта), которые отражают вероятность дефолта контрагента и уменьшение стоимости обязательств, отражающее возможность собственного дефолта. Корректировка кредитной стоимости (CVA) представляет собой корректировку цены производных инструментов, отражающую ожидаемые убытки в результате возможного дефолта контрагента в разрезе отдельных контрагентов и отдельных инструментов.

CVA рассчитывается по методике Монте-Карло с симуляцией ожидаемого риска, определяемого позициями по производным инструментам с контрагентом (оценивается с помощью метода расчета рыночного риска Группы), и событий дефолта, определяемых вероятностью дефолта контрагента и уровнем восстановления. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых потерь Банка в случае переоценки положительной позиции по производным инструментам с корректировкой на уровень восстановления для контрагента, допустившего дефолт. Корректировка рассчитывается на основе наблюдаемых рыночных данных.
- ▶ **Короткие продажи торговых активов** представляют собой сделки по продаже облигаций, полученных Группой в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО или в настоящее время не включенных в ее собственный портфель ценных бумаг.

Справедливая стоимость акций определяется путем умножения количества акций на рыночную цену, так как доля владения несущественна.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Изменения в категории финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

(в миллионах российских рублей)	1 января 2019 г.	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	Выбытия	На 31 декабря 2019 года
Финансовые активы					
Инвестиционные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 494	373	–	(1 901)	2 966
Инвестиционные ценные бумаги – долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	133	–	(2)	–	131
Итого финансовые активы Уровня 3	4 627	373	(2)	(1 901)	3 097
Итого чистые финансовые активы/(обязательства) Уровня 3	4 627	373	(2)	(1 901)	3 097

(в миллионах российских рублей)	1 января 2018 г.	Переводы при переходе на МСФО (IFRS) 9	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	Выбытия	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы						
Инвестиционные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 581	–	557	–	(3 644)	4 494
Инвестиционные ценные бумаги – долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	107	–	26	–	133
Итого финансовые активы Уровня 3	7 581	107	557	26	(3 644)	4 627
Итого чистые финансовые активы/ (обязательства) Уровня 3	7 581	107	557	26	(3 644)	4 627

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Доходы или расходы по финансовым инструментам Уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Реали- зованная прибыль/ (убыток)	Нереали- зованная прибыль/ (убыток)	Итого	Реали- зованная прибыль/ (убыток)	Нереали- зованная прибыль/ (убыток)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Итого прибыль или (убыток), признанные в отчете о прибылях и убытках за отчетный период	373	–	373	557	–	557

Оценка ценных бумаг с ипотечным покрытием в размере 2 966 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 4 494 млн руб.) при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В данной модели для расчета используются наблюдаемые и ненаблюдаемые исходные данные. Например, ставки по ипотечным кредитам, действующие в РФ, а также кредитный спред для «Агентства ипотечного жилищного кредитования» («АИЖК») представляют собой наблюдаемые исходные данные, а сроки погашения кредитного портфеля и поведенческая корректировка по позиции рефинансирования (включая оценку Группы справедливой надбавки за риск, связанный с возможностью предоплаты) представляют собой ненаблюдаемые исходные данные.

Стоимость ипотечных облигаций рассчитывается как сумма дисконтированных будущих денежных потоков за вычетом комиссий и страховых премий, уплаченных в пользу третьей стороны. Будущие денежные потоки прогнозируются на основании исторических данных о поведении ипотечного кредитного портфеля физических лиц.

В таблице ниже представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенная величина)
Инвестиционные ценные бумаги– долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 966	Дисконтирован- ные денежные потоки	Ставка досрочного погашения Премия за неотделимую опциональность	4,1%-38,1% (29,9%) 0,25%-0,36% (0,27%)

Ставка дисконтирования составляет от 6,00%% до 7,04%. Ставка дисконтирования основана на наблюдаемых исходных данных (безрисковой ставке и кредитном спреде АИЖК) и ненаблюдаемых исходных данных (премия за неотделимую опциональность). Ненаблюдаемые исходные данные приведены в таблице выше.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Если бы коэффициент досрочного погашения, использованный Банком, был выше/ниже на 5,0%, чистая приведенная стоимость финансового инструмента была бы на 15 млн руб. ниже / 19 млн руб. выше, а балансовая стоимость финансового инструмента была бы на 0 млн руб. ниже / 0 млн руб. выше.

Если бы премия за опциональность была на 5,0% выше/ниже, чистая приведенная стоимость финансового инструмента была бы на 1 млн руб. ниже / 1 млн руб. выше, а балансовая стоимость финансового инструмента была бы на 0 млн руб. ниже / 0 млн руб. выше.

Оценка ценных бумаг АКРА с инвестициями в размере 131 млн руб. основывается на методике, при которой используются наблюдаемые исходные данные, информация, полученная из бизнес-плана АКРА, а также имеющаяся в открытом доступе финансовая отчетность. К наблюдаемым исходным данным относятся отношение цены к объему продаж, цены к прибыли аналогичных компаний, волатильность фондовых индексов в рублях (для оценки дисконта за ограниченную ликвидность), а также отчет о прибылях и убытках в официальной отчетности. К ненаблюдаемым исходным данным относятся прогнозы роста в бизнес плане и лежащие в их основе профессиональные суждения, применяемые при прогнозировании выручки и прибыли.

Перевод между категориями Уровня 1 и Уровня 2

В таблицах ниже представлены переводы между категориями Уровня 1 и Уровня 2 иерархии справедливой стоимости в отношении активов, многократно оцениваемых по справедливой стоимости, и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Переводы с Уровня 2 на Уровень 1 За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	Переводы с Уровня 2 на Уровень 1 За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
	(в миллионах российских рублей)	
Финансовые активы	–	40
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	–	–
через прибыль или убыток	–	–
Торговые ценные бумаги	–	40
Финансовые обязательства	–	–

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из Уровня 2 на Уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, финансовые инструменты из Уровня 1 в Уровень 2 не переводились.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 г.				
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в миллионах российских рублей)					
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	31 073	225 550	–	256 623	256 623
Средства в других банках	–	–	4 003	4 003	3 986
Кредиты и авансы клиентам	–	–	809 451	809 451	786 853
- Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	–	–	385 307	385 307	383 946
- Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	–	–	320 229	320 229	300 331
- Кредиты средним организациям (средний бизнес)	–	–	76 598	76 598	76 196
- Кредиты микро- и малому бизнесу (кредиты ММБ)	–	–	27 318	27 318	26 380
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	127 956	2 899	–	130 855	130 078
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости					
Средства других банков	–	–	61 059	61 059	61 631
Средства клиентов	–	–	954 092	954 092	955 082
- Юридические лица	–	–	445 703	445 703	446 464
- Физические лица	–	–	480 539	480 539	480 739
- Государственные и общественные организации	–	–	27 850	27 850	27 879
Срочные заемные средства от материнского банка	–	–	34 271	34 271	32 701

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности (продолжение)**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2018 г.				
		Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на использовании наблюдаемых на рынке исходных данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в миллионах российских рублей)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)				
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	31 247	194 679	–	225 926	225 926
Средства в других банках	–	–	2 023	2 023	2 024
Кредиты и авансы клиентам	–	–	683 645	683 645	673 407
- Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	–	–	341 484	341 484	339 105
- Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	–	–	264 828	264 828	256 478
- Кредиты средним организациям (средний бизнес)	–	–	55 941	55 941	56 554
- Кредиты микро- и малому бизнесу (кредиты ММБ)	–	–	21 392	21 392	21 270
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 294	2 963	–	22 257	22 481
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости					
Средства других банков	–	–	33 054	33 054	33 941
Средства клиентов	–	–	869 196	869 196	872 403
- Юридические лица	–	–	402 201	402 201	403 890
- Физические лица	–	–	465 217	465 217	466 735
- Государственные и общественные организации	–	–	1 778	1 778	1 778
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	42	–	42	42
Срочные заемные средства от материнского банка	–	–	38 758	38 758	36 949

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности (продолжение)**

Справедливая стоимость рассчитывается методом дисконтированных денежных потоков: будущие потоки денежных средств, сгенерированные от транзакций, дисконтируются с использованием соответствующей ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную конъюнктуру.

Для следующих финансовых инструментов балансовая стоимость приравняется к справедливой стоимости:

- ▶ сделки со сроком погашения до 3 месяцев;
- ▶ прочие активы и обязательства;
- ▶ кредитные карты, текущие/расчетные счета и сберегательные счета.

Будущие денежные потоки рассчитываются для инструментов с фиксированной и плавающей ставкой. Денежные потоки для инструментов с плавающей ставкой рассчитываются с использованием форвардных ставок.

Ставка дисконтирования рассчитывается с учетом текущей рыночной конъюнктуры и рисками, присущими данным финансовым инструментам.

39 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00%-1,65% годовых)	42 108	11	–	–	–
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (договорная процентная ставка: 0,65%-6,9% годовых)	52 119	1 732	–	–	–
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 1,45% годовых)	–	1 942	–	–	–
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 7,90%-8,30% годовых)	–	–	–	222	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 613	1	–	–	–
Инвестиции в ассоциированную организацию	–	–	972	–	–
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0,00%-2,65% годовых)	678	117	–	–	40
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,00%-6,62% годовых)	–	–	578	–	–
Срочные заемные средства от материнского банка (договорная процентная ставка: 7,26%-11,15% годовых)	32 701	–	–	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	10 602	–	–	–	–
Прочие обязательства	191	–	–	651	209

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	1 742	27	–	20	279
Прочие процентные доходы	17 816	87	–	–	–
Процентные расходы	(20 959)	(24)	(29)	–	–
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	450	(189)	–	–	16
Комиссионные доходы	81	119	11	–	–
Комиссионные расходы	(176)	–	–	–	–
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	815	(160)	–	–	–
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	6	5	–	–	–
Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(1 916)	–	–	–	–
Административные и прочие операционные расходы	(483)	–	–	(549)	(110)
Прочий операционный доход	–	–	3	–	–
Доля в прибыли ассоциированной организации	–	–	284	–	–

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2019 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	2 292	1 222	–	–
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 073	–	–	180
Аккредитивы открытые Группой	–	24	–	–
Неиспользованные кредитные линии	7 760	7 570	–	950
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	267 911	–	–	–
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(2 464)	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	46 989	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	48 630	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(2 809)	–	–	–
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	282 115	842	–	–
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	283 939	841	–	–
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(1 732)	1	–	–
Валютные опционы приобретенные – условная сумма	1 120	–	–	–
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	12	–	–	–

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00% годовых)	6 782	13	–	–	–
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 0,00% годовых)	922	–	–	–	–
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 7,9%-9,3% годовых)	–	–	–	249	–
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	129	–	–	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы	8 694	1	–	–	–
Инвестиции в ассоциированную организацию	–	–	526	–	–
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0,00%-5,73% годовых)	1 561	379	–	–	116
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,00%-6,88% годовых)	–	–	366	–	–
Срочные заемные средства от материнского банка (договорная процентная ставка: 8,49%-11,41% годовых)	36 949	–	–	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	9 351	–	–	–	–
Прочие обязательства	168	–	–	751	181

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	159	13	–	21	3
Прочие процентные доходы	12 406	14	–	–	–
Процентные расходы	(16 334)	(61)	(14)	–	–
Комиссионные доходы	125	94	9	–	–
Комиссионные расходы	(144)	–	–	–	–
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	1 559	(79)	–	–	–
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	34	(2)	–	–	–
Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(10 066)	1	–	–	–
Административные и прочие операционные расходы	(450)	–	–	(653)	(100)
Прочий операционный доход	4	–	6	–	–
Доля в прибыли ассоциированной организации	–	–	266	–	–

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2018 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	2 258	1 252	–	–
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 952	–	–	270
Неиспользованные кредитные линии	7 703	699	–	950
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	333 993	–	–	–
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	1 697	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	56 688	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	59 184	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(2 131)	–	–	–
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	181 270	990	–	–
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	181 940	989	–	–
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(322)	1	–	–
Валютные опционы приобретенные – условная сумма	2 194	–	–	–
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	95	–	–	–

Компания Raiffeisen CIS Region Holding GmbH (2018 г.: Raiffeisen CIS Region Holding GmbH) является непосредственной материнской организацией Банка. Основным владельцем банка является компания Raiffeisen Bank International AG (2018 г.: Raiffeisen Bank International AG).

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2019 г.		2018 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения				
- Заработная плата	402	10	362	7
- Краткосрочные премиальные выплаты	147	641	290	744
- Расходы по обязательному социальному страхованию	67	116	72	123
- Выплаты Наблюдательному совету	110	209	100	181
Выплаты, основанные на акциях				
- Выплаты на основе акций в денежной форме	–	–	1	–
Итого	726	976	825	1 055

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

40 События после отчетной даты

В период после отчетной даты и до даты подписания настоящей отчетности отмечалось существенное снижение цен и возросшая волатильность на фондовых, товарных и валютных рынках. Указанные факторы могут привести к снижению стоимости активов Банка, однако, оценить эффект этих факторов на сегодняшний день не представляется возможным.