

**Консолидированная финансовая отчетность**  
**Публичное акционерное общество**  
**«Сбербанк России» и его дочерние организации**  
за 2018 год  
с аудиторским заключением независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

## Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
3	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	11
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации.....	14
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	27
6	Средства в банках.....	29
7	Кредиты и авансы клиентам.....	33
8	Ценные бумаги.....	52
9	Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо.....	60
10	Требования по производным финансовым инструментам.....	63
11	Основные средства.....	64
12	Группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи.....	66
13	Прочие активы.....	69
14	Средства банков.....	72
15	Средства физических лиц и корпоративных клиентов.....	73
16	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	75
17	Прочие заемные средства.....	76
18	Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг.....	76
19	Прочие обязательства.....	77
20	Субординированные займы.....	82
21	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров.....	83
22	Процентные доходы и расходы.....	84
23	Комиссионные доходы и расходы.....	85
24	Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах.....	86
25	Чистый результат от непрофильных видов деятельности.....	86
26	Чистые премии, выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда.....	87
27	Расходы на содержание персонала и административные расходы.....	87
28	Налог на прибыль.....	88
29	Прибыль на акцию и дивиденды.....	91
30	Прочие резервы.....	92
31	Сегментный анализ.....	93
32	Управление финансовыми и страховыми рисками.....	99
33	Условные активы и обязательства.....	127
34	Производные финансовые инструменты.....	130
35	Раскрытия по справедливой стоимости.....	132
36	Переданные финансовые активы и заложенные активы.....	144
37	Взаимозачет финансовых инструментов.....	146
38	Операции со связанными сторонами.....	148
39	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством.....	151
40	Основные дочерние компании.....	153
41	Коэффициент достаточности капитала.....	154
42	Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики.....	156
43	Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года.....	178
44	Новые учетные положения.....	183
45	События после отчетного периода.....	186



# **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Наблюдательному совету Публичного акционерного общества «Сбербанк России»

## **Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности**

### **Наше мнение**

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### **Основание для выражения мнения**

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

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

### **Независимость**

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

## ***Наша методология аудита***

### **Краткий обзор**

#### **Объем аудита**

- Мы провели аудит финансовой информации Банка. Общая сумма активов Банка (за исключением внутригрупповых остатков) составляет приблизительно 80% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года. Мы применили профессиональное суждение в отношении нашего вовлечения в аудит финансовой информации дочерних организаций Банка.
- Мы также провели аудиторские процедуры на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.

#### **Ключевые вопросы аудита**

- Резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам.
- Оценка кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми, в силу их характера, связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

### **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы провели аудит финансовой информации Банка. Помимо прочих аудиторских процедур, наша работа включала аудиторские процедуры в отношении расчетов и корректировок, необходимых для трансформации учетных записей Банка, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО.

Мы применили профессиональное суждение в отношении нашего вовлечения в аудит финансовой информации дочерних организаций Банка. Мы направили инструкции аудиторам определенных дочерних организаций. Аудиторы дочерних организаций включают Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», аудиторские организации, входящие в глобальную сеть PwC, и других аудиторов. Такие инструкции включали нашу оценку риска, предписанные уровни существенности, а также требования к аудиту, отчетности, этические и прочие требования. Мы получили и оценили информацию от соответствующих аудиторов и сделали прочие процедуры для того, чтобы определить, что нами собраны достаточные аудиторские доказательства в отношении дочерних организаций Банка.

Мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении консолидации финансовой информации Группы и подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **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.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</b>
<p><b>Резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам</b></p> <p>Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы кредитов и авансов клиентам, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва.</p> <p>Резерв представляет собой оценку руководством ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по кредитам и авансам клиентам.</p> <p>Коллективная оценка ОКУ основывается на моделях, использующих риск метрики, разработанные Группой и присваиваемые отдельным остаткам. Индивидуальная оценка ОКУ основывается на моделях, которые используют ожидаемые будущие денежные потоки по отдельным остаткам в соответствии с различными сценариями. Дизайн моделей и данные для моделей являются предметом профессионального суждения руководства.</p> <p>Примечание 3 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 7 «Кредиты и авансы клиентам», Примечание 32 «Управление финансовыми и страховыми рисками», Примечание 42 «Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию о резерве под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам.</p>	<p>В отношении Банка:</p> <p>Мы оценили основные методики для расчета резерва на предмет их соответствия требованиям МСФО.</p> <p>Мы оценили и протестировали (на выборочной основе) организацию и операционную эффективность средств контроля в отношении используемых данных и расчетов. Эти средства контроля включают контроли над разработкой и поддержанием моделей и входящих данных, присвоением риск метрик отдельным остаткам, переносом данных в модели и из моделей, а также над расчетом ОКУ. Цель наших процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) существенные кредиты и авансы, которые не были классифицированы руководством как требующие оценки ОКУ на индивидуальной основе, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) принципы и функционирование моделей и расчетов, используемых для коллективной и индивидуальной оценки ОКУ, а также использованные данные и допущения. Наша работа включала сравнение основных допущений и оценок с доступной внешней информацией, нашими собственными знаниями о прочих практиках и фактическом опыте, тестирование моделей через их применение, а также различные аналитические и другие процедуры.</p> <p>В отношении дочерних организаций Банка:</p> <p>В тех случаях, когда это было необходимо и уместно, процедуры, аналогичные указанным выше, были сделаны в отношении дочерних организаций Банка.</p>

---

**Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

---

**Оценка кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы и субъективным характером оценки кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка данных кредитов проводится с использованием сложных моделей оценки, использующих ненаблюдаемые на рынке данные (Уровень 3), включая данные, отражающие кредитное качество клиентов, кривые процентных ставок и волатильности.

Примечание 3 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 7 «Кредиты и авансы клиентам» и Примечание 35 «Раскрытия по справедливой стоимости» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценке кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении Банка:

Наши внутренние эксперты по оценке оценили ключевые методики, формулы и источники информации, использованные для оценки, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы протестировали (на выборочной основе) модели оценки выбранных нами кредитов. Наша работа включала оценку, являются ли модели и использованные данные приемлемыми, повторение отдельных расчетов, а также различные аналитические и другие процедуры.

В отношении дочерних организаций Банка:

В тех случаях, когда это было необходимо и уместно, процедуры, аналогичные указанным выше, были сделаны в отношении дочерних организаций Банка.

---

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности). Ожидается, что указанная выше прочая информация будет предоставлена нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий 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 и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

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

---

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

---

## ***Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями***

### ***Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»***

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



В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, мы провели проверку:

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

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России:

Значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2019 года находились в пределах допустимых числовых значений, установленных Банком России.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО;

- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

- а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2019 года подразделения Банка по управлению значимыми для Группы рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- б) действующие по состоянию на 1 января 2019 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными рисками и рисками потери ликвидности, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
- в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2019 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным рискам и рискам потери ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными рисками и рисками потери ликвидности Группы соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдений подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;

- д) по состоянию на 1 января 2019 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Наблюдательный совет Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и его службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, является Евгений Николаевич Кривенцев.

27 февраля 2019 года  
Москва, Российская Федерация



Е.Н. Кривенцев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000198),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Сбербанк России»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 августа 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027700132195

117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>31 197,5</b>	<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	14	1 096,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	181,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	869,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>27 341,7</b>	<b>23 676,2</b>	<b>22 546,9</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка</b>		<b>3 852,0</b>	<b>3 432,0</b>	<b>2 818,1</b>
Неконтрольная доля участия		3,8	4,0	3,5
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>3 855,8</b>	<b>3 436,0</b>	<b>2 821,6</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>31 197,5</b>	<b>27 112,2</b>	<b>25 368,5</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления

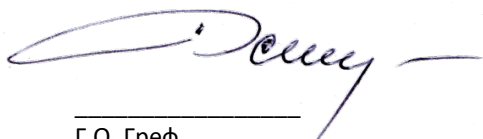


М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер


## Консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	2 047,3	2 098,3
Прочие процентные доходы	22	141,0	33,1
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(696,2)	(725,4)
Прочие процентные расходы	22	(22,0)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	22	(73,6)	(55,1)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>22</b>	<b>1 396,5</b>	<b>1 348,8</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,7,8	(162,4)	(263,8)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам</b>		<b>1 234,1</b>	<b>1 085,0</b>
Комиссионные доходы	23	598,5	479,0
Комиссионные расходы	23	(153,2)	(101,9)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	7	(69,8)	5,1
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи)		5,9	27,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	24	52,2	20,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов		(0,5)	4,7
Обесценение нефинансовых активов		(11,3)	(20,8)
Чистое создание прочих резервов		(25,4)	(15,0)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	25	36,2	38,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	25	(34,5)	(33,7)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	337,3	249,6
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	(271,0)	(232,6)
Доходы по операционному лизингу		6,2	2,8
Расходы по основным средствам, переданным в операционный лизинг	11	(3,2)	(1,7)
Прочие чистые операционные доходы		9,5	19,5
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 711,0</b>	<b>1 526,5</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(664,8)	(623,4)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 046,2</b>	<b>903,1</b>
Расход по налогу на прибыль	28	(215,0)	(187,5)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>831,2</b>	<b>715,6</b>
Прибыль от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	12	0,5	33,1
<b>Прибыль за год</b>		<b>831,7</b>	<b>748,7</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		832,9	750,4
- неконтрольную долю участия		(1,2)	(1,7)
<b>Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,16</b>	<b>34,58</b>
<b>Базовая и разведенная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>29</b>	<b>38,13</b>	<b>33,04</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления



М.С. Ратинский  
Главный бухгалтер

## Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Прибыль за год</b>		<b>831,7</b>	<b>748,7</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи):			
- Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога (2017: Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога)		(54,0)	31,5
- Обесценение, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		—	0,2
- Накопленные доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием, за вычетом налога		(4,7)	(22,1)
- Влияние пересчета в валюту представления отчетности за год		17,6	9,5
- Накопленное влияние пересчета в валюту представления отчетности, перенесенное на счета прибылей и убытков в связи с выбытием дочерней компании		—	5,1
<b>Итого прочего совокупного (убытка) / дохода, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога</b>		<b>(41,1)</b>	<b>24,2</b>
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, за вычетом налога		(1,6)	(2,9)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(0,7)	—
<b>Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем</b>		<b>(2,3)</b>	<b>(2,9)</b>
<b>Итого прочего совокупного (убытка) / дохода от продолжающейся деятельности</b>		<b>(43,4)</b>	<b>21,3</b>
<b>Итого прочего совокупного убытка от прекращенной деятельности, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога</b>	12	<b>(25,6)</b>	<b>(19,5)</b>
<b>Итого прочего совокупного (убытка) / дохода</b>		<b>(69,0)</b>	<b>1,8</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>762,7</b>	<b>750,5</b>
Приходящийся на:			
- акционеров Банка		764,0	752,2
- неконтрольную долю участия		(1,3)	(1,7)
<b>Итого совокупный доход за год, приходящийся на акционеров Банка, от:</b>			
- продолжающейся деятельности		<b>789,1</b>	<b>738,6</b>
- прекращенной деятельности		<b>(25,1)</b>	<b>13,6</b>

Примечания №1-45 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	Приходится на акционеров Банка							Итого собственных средств
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы (Примечание 30)	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>(7,9)</b>	<b>70,0</b>	<b>2 435,7</b>	<b>2 818,1</b>	<b>3,5</b>	<b>2 821,6</b>
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>									
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	(7,4)	—	4,0	(3,4)	—	(3,4)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	(134,9)	(134,9)	—	(134,9)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,4)	3,4	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	2,2	2,2
<i>Прибыль за год</i>		—	—	—	—	750,4	750,4	(1,7)	748,7
<i>Прочий совокупный доход за год</i>		—	—	—	1,8	—	1,8	—	1,8
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	1,8	750,4	752,2	(1,7)	750,5
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>(15,3)</b>	<b>68,4</b>	<b>3 058,6</b>	<b>3 432,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3 436,0</b>
<b>Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>	4	—	—	—	(7,1)	(62,4)	(69,5)	—	(69,5)
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>(15,3)</b>	<b>61,3</b>	<b>2 996,2</b>	<b>3 362,5</b>	<b>4,0</b>	<b>3 366,5</b>
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>									
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	(2,8)	—	(1,9)	(4,7)	—	(4,7)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	(269,8)	(269,8)	—	(269,8)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,3)	3,3	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	1,1	1,1
<i>Прибыль за год</i>		—	—	—	—	832,9	832,9	(1,2)	831,7
<i>Прочий совокупный убыток за год</i>		—	—	—	(68,9)	—	(68,9)	(0,1)	(69,0)
Итого совокупный (убыток) / доход за год		—	—	—	(68,9)	832,9	764,0	(1,3)	762,7
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>(18,1)</b>	<b>(10,9)</b>	<b>3 560,7</b>	<b>3 852,0</b>	<b>3,8</b>	<b>3 855,8</b>

Примечания №1-45 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, полученные		2 277,2	2 271,0
Прочие процентные доходы полученные		136,1	41,0
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, уплаченные		(779,7)	(845,0)
Прочие процентные расходы уплаченные		(25,7)	(2,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, уплаченные		(70,4)	(55,7)
Комиссии полученные		650,5	498,8
Комиссии уплаченные		(165,5)	(112,2)
Доходы за вычетом расходов полученные / (расходы за вычетом доходов уплаченные) по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)		5,7	(2,1)
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4,6)	39,2
Дивиденды полученные		2,1	0,3
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами, иностранной валютой и с драгоценными металлами		(12,6)	68,9
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности		34,9	33,2
Расходы, уплаченные по непрофильным видам деятельности		(26,3)	(28,4)
Страховые премии полученные		228,2	140,0
Выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от страховой деятельности уплаченные		(19,0)	(5,6)
Премии, полученные от деятельности пенсионного фонда		101,5	109,7
Выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от деятельности пенсионного фонда уплаченные		(17,8)	(21,8)
Доходы, полученные по операционному лизингу		7,7	3,5
Расходы, уплаченные по основным средствам, переданным в операционный лизинг		(0,7)	(0,4)
Прочие чистые операционные доходы полученные		2,8	10,8
Уплаченные расходы на содержание персонала и административные расходы		(627,9)	(596,0)
Уплаченный налог на прибыль		(218,8)	(210,1)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 477,7</b>	<b>1 336,2</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое снижение / (прирост) по обязательным резервам на счетах в центральных банках		39,7	(50,0)
Чистый прирост по средствам в банках		(63,5)	(325,0)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2 560,7)	(1 624,3)
Чистый прирост по ценным бумагам и финансовым инструментам, заложенным по договорам репо		(553,6)	(626,1)
Чистый прирост по требованиям по производным финансовым инструментам		(9,9)	(5,7)
Чистый (прирост) / снижение по прочим активам		(193,1)	54,3
Чистый прирост по средствам банков		397,2	136,0
Чистый прирост по средствам физических лиц		914,2	1 084,8
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		1 034,3	316,4
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(70,7)	(197,3)
Чистое снижение по прочим заемным средствам		(26,3)	(7,4)
Чистый прирост / (снижение) по обязательствам по поставке ценных бумаг		3,2	(0,2)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		16,8	(26,9)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>405,3</b>	<b>64,8</b>

Примечания №1-45 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(177,9)	(116,3)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		14,3	10,6
Приобретение инвестиционной собственности		(0,1)	(0,7)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		—	0,7
Покупка ассоциированных компаний и совместных предприятий		(32,7)	(0,3)
Выручка от продажи ассоциированных компаний		0,2	0,1
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		(0,8)	(1,4)
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выбывших в результате продажи		1,0	1,7
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(196,0)</b>	<b>(105,6)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска субординированного займа		4,6	0,6
Погашение субординированного займа		(52,6)	(24,9)
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров		0,6	0,1
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров		(8,3)	(9,8)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		3,6	6,4
Дивиденды уплаченные	29	(268,5)	(134,7)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(320,6)</b>	<b>(162,3)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		150,8	(23,5)
Чистый эффект изменений денежных средств и их эквивалентов, включенных в группы выбытия, за исключением прекращенной деятельности		(0,5)	(4,8)
<b>Чистый прирост / (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>39,0</b>	<b>(231,4)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>2 329,4</b>	<b>2 560,8</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты от прекращенной деятельности на конец года</b>		<b>269,6</b>	<b>—</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты от продолжающейся деятельности на конец года</b>	5	<b>2 098,8</b>	<b>2 329,4</b>



## 1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

Банк является публичным акционерным обществом и коммерческим банком; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации (далее «Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2018 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций Банка (31 декабря 2017 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный Совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской, страховой деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Банки / компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность, как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2018 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк, который имеет 12 (31 декабря 2017 года: 14) территориальных банков, 77 (31 декабря 2017 года: 78) отделений территориальных банков и 14 186 (31 декабря 2017 года: 14 312) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации: АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», Группа компаний Сбербанк КИБ, АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование», ООО «Сбербанк Факторинг», ООО «Цифровые технологии» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании Группы Сбербанк КИБ, расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран. В мае 2018 года Группа заключила обязывающее соглашение о продаже бизнеса в Турции (См. Примечание 12).

Фактическая численность сотрудников Группы (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 293 752 человек (31 декабря 2017 года: 310 277 человек).

## 1 Введение (продолжение)

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

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

**Российская Федерация.** Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Экономика адаптировалась к международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2018 года составил 2,3%<sup>1</sup> по отношению к 2017 году, в то время как по итогам 2017 года рост ВВП составил 1,6%<sup>1</sup>.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2018 года снизился до 4,8%<sup>1</sup> против 5,1%<sup>1</sup> в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 6,8%<sup>1</sup> в годовом выражении против роста на 2,9%<sup>1</sup> в 2017 году. Рост заработных плат в экономике поддержало увеличение оплаты труда бюджетников в рамках указов Президента Российской Федерации и повышение МРОТ. Реальные располагаемые доходы населения (с учетом единовременной денежной выплаты пенсионерам в январе 2017 года) сократились на 0,2%<sup>1</sup> в годовом выражении против падения на 1,2%<sup>1</sup> в 2017 году. Доходы населения поддержал рост заработных плат и индексация пенсий. Оборот розничной торговли по итогам 2018 года вырос на 2,6%<sup>1</sup>; в 2017 году темп роста составил 1,3%<sup>1</sup>.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, снизилась с 8,1%<sup>1</sup> в 2017 году до 5,6%<sup>1</sup> в 2018 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года снизился на 6 процентных пунктов и составил минус 17%<sup>1</sup>.

Инфляция в годовом выражении ускорилась до 4,3%<sup>1</sup> к концу 2018 года против 2,5%<sup>1</sup> в декабре 2017 года. Ускорение объясняется подготовкой к повышению НДС с 18% до 20%, ослаблением российского рубля на фоне оттока капитала и роста геополитической напряженности, а также слабым урожаем. Это привело к ужесточению Банком России денежно-кредитной политики во втором полугодии. Ключевая ставка снижалась в течение 2018 года, а к концу 2018 года вернулась к начальному значению по отношению к 2017 году и осталась на уровне 7,75%.<sup>2</sup>

Цены на нефть по итогам 2018 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2018 года составила 69,8 долларов США за баррель против 53,4 долларов США за баррель в 2017 году. Средняя цена в четвертом квартале 2018 года выросла до 66,9 долларов США за баррель против 65,2 долларов США за баррель в первом квартале 2018 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2018 года ослаб (66,6 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2018 года (56,9 рублей за доллар США). Ослабление курса в основном объясняется оттоком капитала из развивающихся стран и ростом геополитической напряженности. По итогам 2018 года средний курс составил 62,8 рублей за доллар США.

<sup>1</sup> По данным Росстата

<sup>2</sup> По данным Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2018 году достиг 114,9 миллиарда долларов США<sup>1</sup> (33,3 миллиарда долларов США<sup>4</sup> в 2017 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2017 году. Отток капитала частного сектора составил 67,5 миллиарда долларов США<sup>1</sup> в сравнении с 25,2 миллиардами долларов США<sup>1</sup> в 2017 году. В условиях большого притока средств по счету текущих операций ускорение оттока капитала в основном объясняется приостановкой покупки валюты в рамках бюджетного правила. Основным каналом оттока стала покупка иностранных активов небанковским сектором. Внешний долг Российской Федерации с начала 2018 года уменьшился на 64,4 миллиарда долларов США до 453,7 миллиардов долларов США<sup>1</sup>.

Российский банковский сектор в 2018 году показал прибыль в размере 1 345 миллиардов рублей<sup>1</sup> против 790 миллиардов рублей<sup>1</sup> годом ранее. Активы банковской системы за 2018 год выросли на 6,9%<sup>1</sup> после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2017 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 10,7%<sup>1</sup> благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 5,8%<sup>1</sup> и 22,8%<sup>1</sup> соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку).

Ситуация на российских фондовых рынках ухудшилась. Индекс РТС по итогам 2018 года упал на 7,4% по сравнению с 2017 годом. Однако индекс МосБиржи вырос на 12% за счет ослабления курса рубля. Рублевая капитализация Банка за 2018 год снизилась на 17,1%.

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Изменение рейтингов в отношении Банка повторяло изменения суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации. Агентство Moody's в январе 2018 года изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне «Ba1». Агентство Standard&Poor's в феврале 2018 года повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «BB+» до инвестиционного уровня «BBB-» с прогнозом «стабильный».

В январе 2019 года Агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на инвестиционном уровне «BBB-», прогноз «стабильный». В феврале 2019 года Агентство Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «Ba1» до инвестиционного уровня «Baa3», изменив прогноз с «позитивного» на «стабильный». Теперь 3 ведущих международных рейтинговых агентства присвоили Российской Федерации инвестиционный рейтинг, что является положительным аргументом для инвесторов, рассматривающих возможность вложения капитала в Российскую Федерацию.

По Банку Агентство Moody's в феврале 2019 года повысило долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте со спекулятивного «Ba2» до инвестиционного уровня «Baa3» с прогнозом «стабильный», а также повысило долгосрочный рейтинг депозитов в национальной валюте со спекулятивного «Ba1» до инвестиционного уровня «Baa3», изменив прогноз с «позитивного» на «стабильный». Краткосрочные рейтинги депозитов в иностранной валюте и национальной валюте по Банку также были повышены с уровня «Not Prime» (NP) до уровня «Prime-3» (P-3).

<sup>1</sup> По данным Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

**Прочие юрисдикции.** Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран.

Экономический рост в Беларуси по итогам 2018 года, по предварительной оценке, составил 3%<sup>1</sup> в годовом выражении, после 2,5%<sup>1</sup> годом ранее. Промышленность выросла по итогам 2018 года на 5,7%<sup>1</sup> в годовом выражении. Инфляция замедлилась до рекордно низких значений и завершила год с результатом 5,6%<sup>1</sup>. Национальный банк, при этом, дважды снижал ставку рефинансирования, которая на конец 2018 года составляла 10%<sup>2</sup> годовых.

Благодаря росту цен на нефть и увеличению объема добываемой нефти Казахстану удалось сохранить высокие темпы роста второй год подряд. Как и годом ранее в 2018 году экономика выросла на 4,1%<sup>3</sup>. Промышленность по итогам 2018 года выросла на 4,1%<sup>3</sup> в годовом выражении, торговля – на 7,6%<sup>3</sup>. На конец 2018 года ставка Национального Банка Республики Казахстан составляла 9,25%<sup>4</sup> годовых.

Для выполнения условий МВФ Украина была вынуждена резко поднять тарифы на газ для населения. Последствием этих действий стало очередное ускорение инфляции, которая в декабре 2018 года составила 9,8%<sup>5</sup> в годовом выражении. Быстрый рост цен заставил Национальный банк ужесточить денежно-кредитную политику. Учетная ставка на конец 2018 года находилась на уровне 18%<sup>6</sup> годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,1% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2017: 0,1%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений Группы (за исключением дочерних компаний Группы, осуществляющих свою деятельность в Украине) в долевыми и долговыми финансовыми инструментами, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов.

Рост экономик Центральной и Восточной Европы остается зависимым от внешнего спроса и экономической конъюнктуры в Еврозоне. Рост ВВП Еврозоны по итогам 2018 года составил 1,8%<sup>7</sup> в годовом выражении при ожидавшихся 2,3%<sup>8</sup> в годовом выражении. Основными драйверами роста были низкий уровень процентных ставок и оживление внутреннего спроса.

---

<sup>1</sup> По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь

<sup>2</sup> По данным Национального Банка Республики Беларусь

<sup>3</sup> По данным Министерства национальной экономики Республики Казахстан

<sup>4</sup> По данным Национального Банка Республики Казахстан

<sup>5</sup> По данным Государственной службы статистики Украины

<sup>6</sup> По данным Национального Банка Украины

<sup>7</sup> По данным Евростата

<sup>8</sup> По оценке Еврокомиссии

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

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные 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 Группы также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Классификация финансовых активов (с 1 января 2018 года).** Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечаниях 4 и 42.

**Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (с 1 января 2018 года).** Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта / рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание / восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода;

**3 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

- Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи;
- Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, подробно описана в Примечании 32.

Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечании 42.

В результате накопления статистики по поведению портфеля кредитных карт в течение 2018 года удалось добиться более точного выделения финансовых инструментов, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска. В связи с этим Группа уточнила методологические подходы к резервированию кредитных карт, в результате чего произошло перераспределение портфеля кредитных карт между первой и второй стадиями и увеличение уровня покрытия резервом под ожидаемые кредитные убытки остатков, отнесенных ко второй стадии. Группа отразила указанные изменения в четвертом квартале 2018 года, увеличив сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки на 1 миллиард рублей.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа учитывает обоснованную и подтвержденную информацию о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях. В связи с этим Группа регулярно обновляет оценки риск-метрик на основании последней доступной внешней и внутренней статистики. Результатом проведенной в течение 2018 года актуализации статистики стало снижение резерва под ожидаемые кредитные убытки за указанный период на сумму 29,9 миллиардов рублей. Основным эффектом на результат расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки связан с обновлением данных для расчета вероятности дефолта по корпоративным клиентам на основании статистики за 2016-2017 годы (до этого использовалась статистика за 2015-2016 годы).

В рамках развития моделей резервирования на срок жизни была разработана и внедрена модель досрочного погашения по кредитам юридическим лицам. В результате внедрения этого изменения Группа отразила в четвертом квартале 2018 года уменьшение резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 8,3 миллиарда рублей.

Группа внесла ряд изменений в подход к определению существенного увеличения кредитного риска по отдельным сегментам корпоративного кредитования Банка, а также в модели оценки потерь в случае дефолта (LGD) по отдельным продуктам розничного кредитования Банка (жилищные и потребительские кредиты). Указанные изменения привели к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в первом квартале 2018 года на сумму 6,2 миллиарда рублей.

Изменения в допущениях, используемых в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков, применяемых дочерними компаниями Группы, привели к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 0,7 миллиардов рублей.

В результате внедрения вышеописанных изменений в моделях оценки расчета резервов Группа отразила в 2018 году уменьшение резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 31,7 миллиарда рублей.

В течение 2018 года Группа поменяла подход к оценке кредитного качества потребительских и прочих ссуд физическим лицам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В результате данные кредиты были реклассифицированы в категорию кредитов с высоким кредитным риском по шкале кредитного качества заемщиков.

**3 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация и некоторые другие юрисдикции, где Группа осуществляет свою деятельность, все еще имеют некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда они могут не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 35.

**Переоценка офисной недвижимости.** Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2016 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и актуальный опыт оценки активов с подобными местоположением и категорией. Оценка осуществлялась преимущественно на основании рыночной стоимости. Наиболее значимыми допущениями, сделанными при проведении оценки, являются допущения в отношении: выбора аналогов объектов недвижимости; корректировок к рыночной стоимости аналогов объектов недвижимости, которые отражают разницы в состоянии оцениваемых объектов недвижимости и аналогов объектов недвижимости и их местоположении; прогнозных денежных потоков и ставок дисконтирования. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимися сроками полезного использования, начиная с 1 января 2017 года. См. Примечание 11.

**Обязательства по договорам страхования жизни (включая инвестиционные договоры с условиями дискреционного участия (далее «УДУ»)).** Размер обязательства по договорам страхования жизни (включая инвестиционные договоры с УДУ) основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями держателей полисов, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, в случае необходимости скорректированных с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков. См. Примечание 32.

#### 4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2018 года.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года с даты вступления в силу 1 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств.

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации, которое было сделано в предшествующем году, кроме информации, раскрытой ниже.

Основные детали новых положений учетной политики по МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 42. Соответствующие принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 43.

Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (ССПСД), и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССПУ).
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы долга и процентов («SPPI»). Если долговой инструмент удерживается для получения контрактных денежных потоков, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, удерживаемые в портфеле, одновременно для сбора потоков денежных средств от активов и продажи активов, относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы долга и процентов. Методы классификации финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 раскрыты ниже в данном Примечании.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять необратимое решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.



**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать в составе прочего совокупного дохода эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Методы классификации финансовых обязательств по МСФО (IFRS) 9 раскрыты ниже в данном Примечании.
- МСФО (IFRS) 9 заменяет модель расчета резерва понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков (ECL). Модель предусматривает подход «трех стадий», основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что Группа, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, должна отражать ожидаемые кредитные убытки за двенадцать месяцев (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не за двенадцать месяцев. Новая модель обесценения применяется также к определенным кредитным обязательствам и контрактам финансовой гарантии, но не к инвестициям в долевые инструменты. Объяснения того, как Группа применяет требования к обесценению МСФО (IFRS) 9, описаны в Примечании 32.
- В требования к учету хеджирования были внесены поправки, позволяющие более точно увязывать учет с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям выбор учетной политики между применением требований учета хеджирования МСФО (IFRS) 9 и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всему учету хеджирования, поскольку в настоящее время стандарт не регламентирует учет макрохеджирования. Группа решила продолжить применение требований учета хеджирования по МСФО (IAS) 39.

**Переход.** Изменения в учетной политике, возникающие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, были применены ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

- Данные предыдущих периодов не были пересчитаны. Различия в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающих в результате принятия МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли и резервах по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация за 2017 год не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, не является сопоставимой с информацией, представленной на 2018 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:
  - определение бизнес-модели, которая применяется для управления финансовым активом,
  - отнесение и аннулирование предыдущих отнесений определенных финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по ССПУ,
  - отнесение определенных инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в оцениваемые по ССПСД,
  - для финансовых обязательств, классифицированных по ССПУ, определение того, может ли отражение последствий изменений кредитного риска финансового обязательства в прочем совокупном доходе создавать или увеличивать учетное несоответствие в отчете о прибылях и убытках.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

**Классификация финансовых активов и обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9.** Категории оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года приведены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Реклассифи- кация	Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	2 329,4	(4,3)	(0,2)	2 324,9
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	—	4,3	—	4,3
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>			<b>2 329,4</b>	<b>—</b>	<b>(0,2)</b>	<b>2 329,2</b>
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	427,1	—	—	427,1
Средства в банках	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	1 317,8	(337,8)	(2,1)	977,9
Средства в банках	Кредиты и дебиторская задолженность	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	—	309,2	0,8	310,0
<b>Итого средства в банках</b>			<b>1 317,8</b>	<b>(28,6)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>1 287,9</b>
Кредиты и авансы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	18 488,1	(607,4)	(73,4)	17 807,3
Кредиты и авансы клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	—	565,4	(4,2)	561,2
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>			<b>18 488,1</b>	<b>(42,0)</b>	<b>(77,6)</b>	<b>18 368,5</b>
Ценные бумаги	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	84,2	291,6	—	375,8
Ценные бумаги	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (отнесенные в категорию)	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (отнесенные в категорию)	429,0	(429,0)	—	—
Ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 743,7	8,7	—	1 752,4
Ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости	773,6	199,3	(3,3)	969,6
<b>Итого ценные бумаги</b>			<b>3 030,5</b>	<b>70,6</b>	<b>(3,3)</b>	<b>3 097,8</b>
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	0,4	—	—	0,4
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	Удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости	33,8	—	—	33,8
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	224,7	—	—	224,7
<b>Итого финансовые инструменты, заложенные по договорам репо</b>			<b>258,9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>258,9</b>
Производные финансовые инструменты	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	140,9	—	—	140,9
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	253,1	—	(2,6)	250,5
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>26 245,8</b>	<b>—</b>	<b>(85,0)</b>	<b>26 160,8</b>

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Реклассифи- кация	Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	693,3	(254,3)	—	439,0
Средства банков	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (отнесенные в категорию)	—	254,3	0,2	254,5
<b>Итого средства банков</b>			<b>693,3</b>	<b>—</b>	<b>0,2</b>	<b>693,5</b>
Средства физических лиц	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	13 420,3	—	—	13 420,3
Средства корпоративных клиентов	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	6 393,9	(0,6)	—	6 393,3
Средства корпоративных клиентов	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (отнесенные в категорию)	—	0,6	—	0,6
<b>Итого средства корпоративных клиентов</b>			<b>6 393,9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>6 393,9</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	934,6	—	—	934,6
Прочие заемные средства	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	247,3	—	—	247,3
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	164,4	—	—	164,4
Прочие финансовые обязательства и резервы под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочим условным обязательствам	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	317,8	—	1,6	319,4
Субординированные займы	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости	716,3	—	—	716,3
<b>Итого финансовых обязательств</b>			<b>22 887,9</b>	<b>—</b>	<b>1,8</b>	<b>22 889,7</b>

В таблице выше показан эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на статьи финансовых активов и обязательств без учета налогового эффекта, который совокупно составил 17,3 миллиарда рублей увеличения отложенного налогового актива.

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Учетная политика Группы по классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 42. Применение этой политики привело к реклассификациям, изложенным в таблице выше и описанным ниже.

- Портфель, состоящий из краткосрочных кредитов банкам и средств, размещенных по договорам обратного репо (учитываемых по статьям финансовой отчетности Денежные средства и их эквиваленты, Средства в банках и Кредиты и авансы клиентам), учитывались ранее по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39. Группа уточнила и изменила бизнес модель в отношении портфеля по состоянию на 1 января 2018 года и классифицировала соответствующие финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Кроме того, Группа отнесла финансовые обязательства, связанные с этими финансовыми активами, в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток для устранения несоответствия в учете, которое в противном случае возникло бы.
- Определенные кредиты и авансы клиентам, главным образом, управляемые корпоративно-инвестиционным бизнесом Группы, классифицируются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, поскольку контрактные денежные потоки этих активов представляют собой не только выплаты основной суммы долга и процентов.
- Определенные долговые ценные бумаги, принадлежащие Группе, отнесены к ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Группа владеет данными активами для управления ликвидностью и максимального увеличения прибыли Группы. Прибыль состоит из контрактных денежных потоков, а также доходов и убытков от продажи финансовых активов. Группа считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные финансовые активы должны быть разделены на торговый портфель и портфель, целью которого является получение контрактных денежных потоков.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Анализ эффекта перехода на МСФО (IFRS) 9 за вычетом налогов на фонды и нераспределенную прибыль приведен ниже. Эффект на другие компоненты капитала отсутствует.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>
<b>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39 (по состоянию на 31 декабря 2017 года)</b>	<b>35,3</b>
Реклассификация инвестиционных ценных бумаг из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13,0)
Признание ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,9
<b>Фонд переоценки долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (по состоянию на 1 января 2018 года)</b>	<b>28,2</b>
<b>Нераспределенная прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 39 (по состоянию на 31 декабря 2017 года)</b>	<b>3 058,6</b>
Реклассификация долговых инвестиционных ценных бумаг из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,0
Переоценка до справедливой стоимости по реклассифицируемым финансовым инструментам согласно МСФО (IFRS) 9	(3,0)
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5,9)
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и обязательств кредитного характера	(66,5)
<b>Нераспределенная прибыль в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (по состоянию на 1 января 2018 года)</b>	<b>2 996,2</b>

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка:

- резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и резерва под обязательства кредитного характера и обесценение финансовых гарантий в соответствии с МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года; и
- резерва под кредитные убытки, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	По состоянию на 31 декабря 2017 года (в соответствии с МСФО (IAS) 39)/ МСФО (IAS) 37	Рекласси- фикация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9	По состоянию на 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9
Средства в банках, кредиты и авансы клиентам и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	1 406,7	(28,0)	144,8	1 523,5
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи согласно МСФО (IAS) 39 / долговые ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход согласно МСФО (IFRS) 9	—	—	5,9	5,9
Прочие финансовые активы	5,9	—	2,6	8,5
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	22,2	—	1,6	23,8
<b>Итого</b>	<b>1 434,8</b>	<b>(28,0)</b>	<b>154,9</b>	<b>1 561,7</b>

На 1 января 2018 года величина переоценки резерва под кредитные убытки по финансовым активам, учитываемых по амортизированной стоимости, включает 65,8 миллиарда рублей, связанных с увеличением валовой балансовой стоимости данных активов, а также резервов под кредитные убытки по ним для отражения накопленной контрактной задолженности по процентам на эту дату.

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и **поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Группа применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты первоначального применения, 1 января 2018 г. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на Группу.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»** (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- **Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**Изменения в оценках и реклассификации.** Начиная с 1 января 2018 года Группа изменила представление информации о финансовых инструментах в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа изменила представление консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года и 1 января 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Данные изменения были произведены, чтобы сделать финансовую информацию за 2017 год сравнимой с соответствующей информацией за 2018 год. Группа также изменила представление консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о совокупном доходе в связи с отдельным представлением прекращенной деятельности Denizbank.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года и на 1 января 2017 года приведен ниже.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
<b>На 31 декабря 2017 года:</b>			
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	654,1	(654,1)	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	258,9	(258,9)	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 743,7	(1 743,7)	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	773,6	(773,6)	—
Прочие финансовые активы	253,1	(253,1)	—
Прочие нефинансовые активы	324,2	(324,2)	—
Ценные бумаги	—	3 030,5	3 030,5
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	—	258,9	258,9
Требования по производным финансовым инструментам	—	140,9	140,9
Прочие активы	—	577,3	577,3
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	164,4	(164,4)	—
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	—	164,4	164,4
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	688,1	(688,1)	—
Прочие финансовые обязательства	289,9	(289,9)	—
Прочие нефинансовые обязательства	100,4	(100,4)	—
Прочие обязательства	—	1 078,4	1 078,4
<b>На 1 января 2017 года:</b>			
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	605,5	(605,5)	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	113,9	(113,9)	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 658,9	(1 658,9)	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	545,8	(545,8)	—
Прочие финансовые активы	314,5	(314,5)	—
Прочие нефинансовые активы	337,8	(337,8)	—
Ценные бумаги	—	2 603,6	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	—	113,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	—	206,6	206,6
Прочие активы	—	652,3	652,3
<b>Обязательства</b>			
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	212,9	(212,9)	—
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	—	212,9	212,9
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	479,2	(479,2)	—
Прочие финансовые обязательства	312,6	(312,6)	—
Прочие нефинансовые обязательства	77,3	(77,3)	—
Прочие обязательства	—	869,1	869,1



**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Эффект изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведен ниже.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>			
Процентные доходы	2 335,8	(2 335,8)	—
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	—	2 098,3	2 098,3
Прочие процентные доходы	—	33,1	33,1
Процентные расходы	(826,4)	826,4	—
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	—	(725,4)	(725,4)
Прочие процентные расходы	—	(2,1)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(57,3)	2,2	(55,1)
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(287,3)	287,3	—
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(0,2)	0,2	—
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговому финансовым активам	—	(263,8)	(263,8)
Комиссионные доходы	505,1	(26,1)	479,0
Комиссионные расходы	(110,9)	9,0	(101,9)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(3,0)	3,0	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8,0	(8,0)	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	27,2	(27,2)	—
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	—	5,1	5,1
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи)	—	27,6	27,6
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	20,6	(20,6)	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	4,1	(4,1)	—
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(13,5)	13,5	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	—	20,1	20,1
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,5)	9,5	—
Обесценение деловой репутации	(11,3)	11,3	—
Обесценение нефинансовых активов	—	(20,8)	(20,8)
Чистое создание прочих резервов	(16,7)	1,7	(15,0)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	42,4	(3,6)	38,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	(36,7)	3,0	(33,7)
Доходы по операционному лизингу	—	2,8	2,8
Расходы по основным средствам, переданным в операционный лизинг	—	(1,7)	(1,7)
Прочие чистые операционные доходы	23,9	(4,4)	19,5
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(672,8)	49,4	(623,4)
Расход по налогу на прибыль	(194,5)	7,0	(187,5)
Прибыль от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	—	33,1	33,1

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Эффект изменений на консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведен ниже.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>			
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи):			
- Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога (2017: Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога)	32,9	(1,4)	31,5
- Накопленные доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием, за вычетом налога	(21,8)	(0,3)	(22,1)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности за период	(11,7)	21,2	9,5
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, за вычетом налога	(2,7)	(0,2)	(2,9)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	(0,2)	0,2	—
<b>Итого прочего совокупного (убытка) / дохода от прекращенной деятельности</b>	<b>—</b>	<b>(19,5)</b>	<b>(19,5)</b>

Начиная с 1 января 2018 года Группа внесла изменения в презентацию консолидированного отчета о движении денежных средств, чтобы отразить эффект от применения МСФО (IFRS) 9 и уточнить презентацию денежных потоков, связанных с определенными активами и обязательствами. Данные активы и обязательства больше связаны с операционной деятельностью Группы, и с 2018 года денежные потоки, связанные с такими активами и обязательствами, представлены как денежные средства, полученные от операционной деятельности.

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Эффект изменений, описанных выше, на сравнительную информацию консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректиро- ванные данные
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные	2 134,5	(2 134,5)	—
Проценты, рассчитанные по эффективной процентной ставке, полученные	—	2 271,0	2 271,0
Прочие процентные доходы полученные	—	41,0	41,0
Проценты уплаченные	(767,4)	767,4	—
Проценты, рассчитанные по эффективной процентной ставке, уплаченные	—	(845,0)	(845,0)
Прочие процентные расходы уплаченные	—	(2,9)	(2,9)
Доходы за вычетом расходов полученные / (расходы за вычетом доходов уплаченные) по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	—	(2,1)	(2,1)
(Расходы за вычетом доходов, уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	39,2	39,2
Расходы за вычетом доходов, уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами	(3,2)	3,2	—
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	1,7	(1,7)	—
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с иностранной валютой и с валютными производными финансовыми инструментами	62,8	(62,8)	—
(Расходы за вычетом доходов, уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(4,0)	4,0	—
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	2,6	(2,6)	—
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами, иностранной валютой и с драгоценными металлами	—	68,9	68,9
Прочие чистые операционные доходы полученные	14,3	(3,5)	10,8
Доходы, полученные по операционному лизингу	—	3,5	3,5
Расходы, уплаченные по основным средствам, переданным в операционную аренду	—	(0,4)	(0,4)
Уплаченные расходы на содержание персонала и административные расходы	(596,4)	0,4	(596,0)
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по ценным бумагам и финансовым инструментам, заложенным по договорам репо	—	(626,1)	(626,1)
Чистый прирост по требованиям по производным финансовым инструментам	—	(5,7)	(5,7)
Чистый прирост по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(124,7)	124,7	—
Чистый (прирост) / снижение по прочим активам	61,8	(7,5)	54,3
Чистое (снижение) / прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	(0,2)	0,2	—
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам	(33,1)	(164,2)	(197,3)
Чистое снижение по прочим заемным средствам	—	(7,4)	(7,4)
Чистый прирост / (снижение) по обязательствам по поставке ценных бумаг	—	(0,2)	(0,2)
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1 497,3)	1 497,3	—
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 285,3	(1 285,3)	—
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	129,4	(129,4)	—
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(374,2)	374,2	—
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	117,7	(117,7)	—
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	48,1	(48,1)	—
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Полученные прочие заемные средства	268,9	(268,9)	—
Погашение прочих заемных средств	(276,3)	276,3	—
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам	(11,0)	11,0	—
Проценты, уплаченные по субординированному займу	(45,3)	45,3	—
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах	0,1	(0,1)	—
Погашение нот участия в кредитах	(164,3)	164,3	—
Проценты, уплаченные по нотам участия в кредитах	(24,2)	24,2	—

**4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)**

Начиная с 2018 года Группа обновила методологию классификации кредитов проектного финансирования юридических лиц в связи с уточнением модели управления кредитным риском по клиентам проектного риск-профиля. Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2017 года была скорректирована соответственно.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Валовая балансовая стоимость коммерческого кредитования юридических лиц	10 468,1	1 927,3	12 395,4
Коммерческое кредитование юридических лиц - резерв под кредитные убытки	(853,3)	(155,7)	(1 009,0)
Валовая балансовая стоимость специализированного кредитования юридических лиц	3 706,5	(3 706,5)	—
Специализированное кредитование юридических лиц - резерв под обесценение	(316,1)	316,1	—
Валовая балансовая стоимость проектного финансирования юридических лиц	—	1 779,2	1 779,2
Проектное финансирование юридических лиц - резерв под кредитные убытки	—	(160,4)	(160,4)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**5 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 092,6	2 329,4
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,2	—
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2 098,8</b>	<b>2 329,4</b>

**Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Наличные средства	695,0	646,8
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	681,5	920,4
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:		
- Российской Федерации	13,4	19,4
- других стран	696,7	722,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	6,0	20,4
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>2 092,6</b>	<b>2 329,4</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании кредитных рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 32. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Минимальный кредитный риск</b>	<b>Низкий кредитный риск</b>	<b>Средний кредитный риск</b>	<b>Итого</b>
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках	676,4	32,6	1,1	710,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	6,0	—	—	6,0
<b>Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>682,4</b>	<b>32,6</b>	<b>1,1</b>	<b>716,1</b>

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках	562,2	167,1	12,5	741,8
Остатки средств по сделкам обратного репо	0,5	6,2	13,7	20,4
<b>Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>562,7</b>	<b>173,3</b>	<b>26,2</b>	<b>762,2</b>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, и признаки обесценения по ним.

**Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года
Остатки средств по сделкам обратного репо	6,2
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>6,2</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав денежных средств и их эквивалентов, представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 35. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**6 Средства в банках**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	770,8	1 317,8
Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	649,9	—
<b>Итого средств в банках</b>	<b>1 420,7</b>	<b>1 317,8</b>

**Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Срочные депозиты в банках:		
- Российской Федерации	147,9	104,2
- других стран	235,4	111,0
Остатки средств по сделкам обратного репо с банками	389,4	1 105,0
<b>Итого валовая балансовая стоимость средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>772,7</b>	<b>1 320,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,9)	(2,4)
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>770,8</b>	<b>1 317,8</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года срочные депозиты в банках, а также остатки средств по сделкам обратного репо, размещенные на срок более 1 рабочего дня, представляют собой остатки преимущественно с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков средств в банках по состоянию на 31 декабря 2018 на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем этапам для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Описание используемой Группой системы классификации кредитного риска по уровням и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к остаткам средств в других банках, приводится в Примечании 32.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**6 Средства в банках (продолжение)**

Балансовая стоимость остатков средств в других банках на 31 декабря 2018 также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам:

<i>в миллиардах 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
<b>Срочные депозиты в банках</b>				
Минимальный кредитный риск	198,4	—	—	198,4
Низкий кредитный риск	183,0	0,4	—	183,4
Дефолтные активы	—	—	1,5	1,5
<b>Валовая балансовая стоимость срочных депозитов в банках</b>	<b>381,4</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>383,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,3)	—	(1,5)	(1,8)
<b>Балансовая стоимость срочных депозитов в банках</b>	<b>381,1</b>	<b>0,4</b>	—	<b>381,5</b>
<b>Остатки средств по сделкам обратного репо с банками</b>				
Минимальный кредитный риск	367,3	—	—	367,3
Низкий кредитный риск	22,1	—	—	22,1
<b>Валовая балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками</b>	<b>389,4</b>	—	—	<b>389,4</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	—	(0,1)
<b>Балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками</b>	<b>389,3</b>	—	—	<b>389,3</b>
<b>Итого средства в банках (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>770,8</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>772,7</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,4)	—	(1,5)	(1,9)
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>770,4</b>	<b>0,4</b>	—	<b>770,8</b>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**6 Средства в банках (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству срочных депозитов в банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2017:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков	73,0	100,6	41,6	215,2
Остатки средств по сделкам обратного репо	1 057,3	47,7	—	1 105,0
<b>Итого средств в банках до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 130,3</b>	<b>148,3</b>	<b>41,6</b>	<b>1 320,2</b>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки средств в банках, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Резерв под кредитные убытки		Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	
<b>На 1 января 2018</b>	<b>0,7</b>	<b>1,4</b>	<b>2,1</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>			
Чистое восстановление резерва кредитных убытков	(0,2)	(0,1)	<b>(0,3)</b>
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	—	0,2	<b>0,2</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(0,2)</b>	<b>0,1</b>	<b>(0,1)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(0,1)	—	<b>(0,1)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(0,1)</b>	<b>—</b>	<b>(0,1)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>0,4</b>	<b>1,5</b>	<b>1,9</b>

Изменение резерва под обесценение средств в банках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	2017
<b>Резерв под обесценение средств в банках на 1 января</b>	<b>2,6</b>
Чистое восстановление резерва в течение года	(0,2)
<b>Резерв под обесценение средств в банках на 31 декабря</b>	<b>2,4</b>

**6 Средства в банках (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки по просроченным средствам в банках, оцениваемым по амортизированной стоимости, на сумму 1,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2017 года: ноль).

**Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Срочные депозиты в банках:	
- Российской Федерации	84,2
- других стран	16,7
Остатки средств по сделкам обратного репо с банками	549,0
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>649,9</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по срочным депозитам и сделкам обратного репо с банками, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Информация по средствам в банках, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств в банках и остатков средств по сделкам обратного репо, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ средств в банках по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 899,1	18 488,1
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	685,9	—
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>19 585,0</b>	<b>18 488,1</b>

**Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	31 декабря 2018 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>в миллиардах российских рублей</i>			
Коммерческое кредитование юридических лиц	12 420,0	(1 017,2)	11 402,8
Проектное финансирование юридических лиц	1 229,6	(183,0)	1 046,6
Жилищное кредитование физических лиц	3 850,6	(79,2)	3 771,4
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	2 108,7	(145,9)	1 962,8
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	657,5	(63,8)	593,7
Автокредитование физических лиц	130,0	(8,2)	121,8
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>20 396,4</b>	<b>(1 497,3)</b>	<b>18 899,1</b>

	31 декабря 2017 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>в миллиардах российских рублей</i>			
Коммерческое кредитование юридических лиц	12 395,4	(1 009,0)	11 386,4
Проектное финансирование юридических лиц	1 779,2	(160,4)	1 618,8
Жилищное кредитование физических лиц	3 190,6	(59,7)	3 130,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 725,9	(108,9)	1 617,0
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	678,9	(57,1)	621,8
Автокредитование физических лиц	121,2	(8,0)	113,2
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>19 891,2</b>	<b>(1 403,1)</b>	<b>18 488,1</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено кредитами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества), портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Проектное финансирование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет кредиты данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости проектов, или сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат основного долга и суммы процентов может происходить на этапе эксплуатации проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты, как правило, носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Потребительские и прочие кредиты физическим лицам представлены кредитами, выданными физическим лицам на текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и ремонтом недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским кредитам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено кредитами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2018 года. Описание терминов 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни и приобретенные или выданные обесцененные активы приведено в Примечании 32. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале кредитного качества заемщиков, разработанной Группой. Описание данной шкалы приведено в Примечании 32.

	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 выданные обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	1 696,2	0,8	—	—	1 697,0
Низкий кредитный риск	7 193,4	518,1	—	—	7 711,5
Средний кредитный риск	1 048,1	698,2	—	—	1 746,3
Высокий кредитный риск	2,9	128,4	—	—	131,3
Дефолтные активы	—	—	1 115,4	18,5	1 133,9
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>					
<b>коммерческого кредитования</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>9 940,6</b>	<b>1 345,5</b>	<b>1 115,4</b>	<b>18,5</b>	<b>12 420,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(103,3)	(116,7)	(788,5)	(8,7)	(1 017,2)
<b>Итого коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>9 837,3</b>	<b>1 228,8</b>	<b>326,9</b>	<b>9,8</b>	<b>11 402,8</b>

	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 выданные обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Проектное финансирование</b>					
<b>юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	71,4	0,9	—	—	72,3
Низкий кредитный риск	537,3	20,1	—	—	557,4
Средний кредитный риск	248,9	35,2	—	—	284,1
Высокий кредитный риск	—	101,6	—	3,7	105,3
Дефолтные активы	—	—	210,4	0,1	210,5
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>					
<b>проектного финансирования</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>857,6</b>	<b>157,8</b>	<b>210,4</b>	<b>3,8</b>	<b>1 229,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(17,9)	(32,4)	(132,7)	—	(183,0)
<b>Итого проектное финансирование</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>839,7</b>	<b>125,4</b>	<b>77,7</b>	<b>3,8</b>	<b>1 046,6</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

 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 выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	1 413,3	11,8	—	—	1 425,1
Низкий кредитный риск	2 127,0	102,1	—	—	2 229,1
Средний кредитный риск	33,8	61,0	—	—	94,8
Высокий кредитный риск	—	10,2	—	—	10,2
Дефолтные активы	—	—	89,2	2,2	91,4
<b>Итого валовая балансовая стоимость жилищного кредитования физических лиц</b>	<b>3 574,1</b>	<b>185,1</b>	<b>89,2</b>	<b>2,2</b>	<b>3 850,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(19,5)	(11,6)	(47,0)	(1,1)	(79,2)
<b>Итого жилищное кредитование физических лиц</b>	<b>3 554,6</b>	<b>173,5</b>	<b>42,2</b>	<b>1,1</b>	<b>3 771,4</b>

 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 выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>					
Минимальный кредитный риск	53,5	—	—	—	53,5
Низкий кредитный риск	1 569,3	24,7	—	—	1 594,0
Средний кредитный риск	255,1	32,6	—	—	287,7
Высокий кредитный риск	1,9	22,7	—	—	24,6
Дефолтные активы	—	—	148,9	—	148,9
<b>Итого валовая балансовая стоимость потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>1 879,8</b>	<b>80,0</b>	<b>148,9</b>	<b>—</b>	<b>2 108,7</b>
Резерв под кредитные убытки	(24,2)	(9,7)	(112,0)	—	(145,9)
<b>Итого потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>	<b>1 855,6</b>	<b>70,3</b>	<b>36,9</b>	<b>—</b>	<b>1 962,8</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

 31 декабря  
2018 года

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
	ожидаемые кредитные убытки	кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы		
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	2,4	0,1	—	—	2,5
Низкий кредитный риск	459,5	64,3	—	—	523,8
Средний кредитный риск	24,3	41,8	—	—	66,1
Высокий кредитный риск	0,1	6,7	—	—	6,8
Дефолтные активы	—	—	58,3	—	58,3
<b>Итого валовая балансовая стоимость кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>486,3</b>	<b>112,9</b>	<b>58,3</b>	<b>—</b>	<b>657,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(6,1)	(6,0)	(51,7)	—	(63,8)
<b>Итого кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>	<b>480,2</b>	<b>106,9</b>	<b>6,6</b>	<b>—</b>	<b>593,7</b>

 31 декабря  
2018 года

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные	Ожидаемые	Ожидаемые	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
	ожидаемые кредитные убытки	кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы		
<b>Автокредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	1,4	—	—	—	1,4
Низкий кредитный риск	118,9	—	—	—	118,9
Средний кредитный риск	0,6	—	—	—	0,6
Высокий кредитный риск	—	0,4	—	—	0,4
Дефолтные активы	—	—	8,7	—	8,7
<b>Итого валовая балансовая стоимость автокредитования физических лиц</b>	<b>120,9</b>	<b>0,4</b>	<b>8,7</b>	<b>—</b>	<b>130,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,5)	(0,1)	(7,6)	—	(8,2)
<b>Итого автокредитование физических лиц</b>	<b>120,4</b>	<b>0,3</b>	<b>1,1</b>	<b>—</b>	<b>121,8</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблицах ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Итого кредитов клиентам</b>										
<b>На 1 января 2018</b>	<b>272,8</b>	<b>129,4</b>	<b>1 101,8</b>	<b>12,8</b>	<b>1 516,8</b>	<b>15 808,1</b>	<b>1 806,3</b>	<b>1 678,7</b>	<b>31,1</b>	<b>19 324,2</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12,8	(41,2)	(24,4)	—	(52,8)	753,0	(644,3)	(108,7)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(55,3)	142,0	(25,3)	—	61,4	(1 541,7)	1 631,5	(89,8)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(8,3)	(52,1)	169,8	—	109,4	(158,9)	(207,5)	366,4	—	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(70,3)	26,7	104,2	0,1	60,7	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	126,7	47,4	60,9	0,1	235,1	11 530,5	657,0	110,4	1,6	12 299,5
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(71,7)	(58,0)	(133,5)	(4,2)	(267,4)	(8 869,4)	(989,2)	(241,8)	(6,4)	(10 106,8)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(23,4)	(11,0)	2,7	—	(31,7)	294,1	(294,1)	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	10,1	8,7	26,0	0,7	45,5	509,2	82,0	61,8	(1,8)	651,2
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(79,4)</b>	<b>62,5</b>	<b>180,4</b>	<b>(3,3)</b>	<b>160,2</b>	<b>2 516,8</b>	<b>235,4</b>	<b>98,3</b>	<b>(6,6)</b>	<b>2 843,9</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>0,8</b>	<b>22,6</b>	<b>4,2</b>	<b>—</b>	<b>27,6</b>	<b>(6,8)</b>	<b>13,9</b>	<b>11,6</b>	<b>—</b>	<b>18,7</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(154,8)	(0,4)	(155,2)	—	—	(154,8)	(0,4)	(155,2)
Восстановление ранее списанных кредитов	—	—	6,3	0,1	6,4	—	—	6,3	0,1	6,4
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	1,3	3,9	27,1	0,4	32,7	85,5	18,6	31,0	0,6	135,7
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	29,5	0,2	29,7	—	—	29,5	0,2	29,7
Прочие движения	(8,3)	(1,2)	(2,3)	—	(11,8)	(7,3)	0,1	0,2	—	(7,0)
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(15,7)	(40,7)	(52,7)	—	(109,1)	(1 537,0)	(192,6)	(69,9)	(0,5)	(1 800,0)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(22,7)</b>	<b>(38,0)</b>	<b>(146,9)</b>	<b>0,3</b>	<b>(207,3)</b>	<b>(1 458,8)</b>	<b>(173,9)</b>	<b>(157,7)</b>	<b>—</b>	<b>(1 790,4)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>171,5</b>	<b>176,5</b>	<b>1 139,5</b>	<b>9,8</b>	<b>1 497,3</b>	<b>16 859,3</b>	<b>1 881,7</b>	<b>1 630,9</b>	<b>24,5</b>	<b>20 396,4</b>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>										
<b>На 1 января 2018</b>	<b>189,1</b>	<b>88,0</b>	<b>714,8</b>	<b>11,5</b>	<b>1 003,4</b>	<b>9 849,5</b>	<b>1 053,3</b>	<b>1 099,2</b>	<b>24,0</b>	<b>12 026,0</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	6,9	(23,6)	(15,4)	—	<b>(32,1)</b>	501,9	(439,8)	(62,1)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(45,3)	93,8	(21,8)	—	<b>26,7</b>	(1 130,1)	1 183,7	(53,6)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(5,3)	(24,0)	95,2	—	<b>65,9</b>	(97,4)	(98,8)	196,2	—	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(55,1)	12,5	71,3	0,4	<b>29,1</b>	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	86,0	23,3	58,4	—	<b>167,7</b>	7 888,7	333,7	103,4	1,4	<b>8 327,2</b>
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(49,2)	(38,8)	(104,9)	(4,2)	<b>(197,1)</b>	(6 529,4)	(628,3)	(189,4)	(5,6)	<b>(7 352,7)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(26,2)	(8,8)	(0,6)	—	<b>(35,6)</b>	—	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	11,0	8,2	38,3	0,7	<b>58,2</b>	461,7	77,9	72,5	(1,8)	<b>610,3</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(77,2)</b>	<b>42,6</b>	<b>120,5</b>	<b>(3,1)</b>	<b>82,8</b>	<b>1 095,4</b>	<b>428,4</b>	<b>67,0</b>	<b>(6,0)</b>	<b>1 584,8</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>0,6</b>	<b>22,5</b>	<b>3,3</b>	<b>—</b>	<b>26,4</b>	<b>39,7</b>	<b>13,6</b>	<b>11,0</b>	<b>—</b>	<b>64,3</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(55,3)	—	<b>(55,3)</b>	—	—	(55,3)	—	<b>(55,3)</b>
Восстановление ранее списанных кредитов	—	—	2,8	—	<b>2,8</b>	—	—	2,8	—	<b>2,8</b>
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,7	3,5	23,0	0,2	<b>27,4</b>	42,1	14,1	25,8	0,4	<b>82,4</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	18,3	0,1	<b>18,4</b>	—	—	18,3	0,1	<b>18,4</b>
Прочие движения	(0,6)	(1,0)	(0,8)	—	<b>(2,4)</b>	0,3	0,1	0,2	—	<b>0,6</b>
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(9,3)	(38,9)	(38,1)	—	<b>(86,3)</b>	(1 086,4)	(164,0)	(53,6)	—	<b>(1 304,0)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(9,2)</b>	<b>(36,4)</b>	<b>(50,1)</b>	<b>0,3</b>	<b>(95,4)</b>	<b>(1 044,0)</b>	<b>(149,8)</b>	<b>(61,8)</b>	<b>0,5</b>	<b>(1 255,1)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>103,3</b>	<b>116,7</b>	<b>788,5</b>	<b>8,7</b>	<b>1 017,2</b>	<b>9 940,6</b>	<b>1 345,5</b>	<b>1 115,4</b>	<b>18,5</b>	<b>12 420,0</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>										
<b>На 1 января 2018</b>	<b>24,1</b>	<b>17,4</b>	<b>183,9</b>	<b>0,2</b>	<b>225,6</b>	<b>1 152,9</b>	<b>134,2</b>	<b>265,8</b>	<b>4,0</b>	<b>1 556,9</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	2,0	(6,0)	(2,5)	—	(6,5)	57,7	(45,5)	(12,2)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(3,6)	13,8	(1,5)	—	8,7	(89,0)	107,2	(18,2)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(2,1)	(3,4)	15,3	—	9,8	(26,7)	(16,5)	43,2	—	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	7,8	3,1	4,7	(0,2)	15,4	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	5,4	18,2	2,3	—	25,9	311,0	72,7	6,6	0,2	390,5
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(6,0)	(10,5)	(3,8)	—	(20,3)	(403,2)	(94,2)	(8,9)	—	(506,3)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(1,0)	(0,3)	—	—	(1,3)	—	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	0,3	0,2	(2,8)	—	(2,3)	34,1	1,6	(4,4)	—	31,3
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>2,8</b>	<b>15,1</b>	<b>11,7</b>	<b>(0,2)</b>	<b>29,4</b>	<b>(116,1)</b>	<b>25,3</b>	<b>6,1</b>	<b>0,2</b>	<b>(84,5)</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(5,5)</b>	<b>0,6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(4,9)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(65,6)	—	(65,6)	—	—	(65,6)	—	(65,6)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	0,1	2,4	—	2,5	12,1	1,3	2,4	0,1	15,9
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	1,6	—	1,6	—	—	1,6	—	1,6
Прочие движения	(7,7)	—	(0,7)	—	(8,4)	(7,6)	—	—	—	(7,6)
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(1,3)	(0,2)	(0,6)	—	(2,1)	(178,2)	(3,6)	0,1	(0,5)	(182,2)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(9,0)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(62,9)</b>	<b>—</b>	<b>(72,0)</b>	<b>(173,7)</b>	<b>(2,3)</b>	<b>(61,5)</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(237,9)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>17,9</b>	<b>32,4</b>	<b>132,7</b>	<b>—</b>	<b>183,0</b>	<b>857,6</b>	<b>157,8</b>	<b>210,4</b>	<b>3,8</b>	<b>1 229,6</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>										
<b>На 1 января 2018</b>	<b>27,8</b>	<b>7,9</b>	<b>41,1</b>	<b>1,1</b>	<b>77,9</b>	<b>2 871,6</b>	<b>175,9</b>	<b>93,3</b>	<b>3,1</b>	<b>3 143,9</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	1,6	(5,8)	(3,0)	—	(7,2)	116,2	(94,7)	(21,5)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(2,5)	12,2	(1,3)	—	8,4	(147,8)	162,8	(15,0)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,3)	(4,7)	12,9	—	7,9	(22,5)	(26,1)	48,6	—	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(13,9)	4,8	9,3	(0,1)	0,1	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	11,1	—	—	0,1	11,2	1 555,8	—	—	—	1 555,8
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(4,5)	(2,6)	(12,3)	—	(19,4)	(767,7)	(29,1)	(17,3)	(0,8)	(814,9)
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	—	(0,3)	1,0	—	0,7	—	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	(0,1)	—	(0,9)	—	(1,0)	5,1	0,3	0,2	—	5,6
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(8,6)</b>	<b>3,6</b>	<b>5,7</b>	<b>—</b>	<b>0,7</b>	<b>739,1</b>	<b>13,2</b>	<b>(5,0)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>746,5</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8,3)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>(8,5)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(2,1)	(0,4)	(2,5)	—	—	(2,1)	(0,4)	(2,5)
Восстановление ранее списанных кредитов	—	—	0,7	0,1	0,8	—	—	0,7	0,1	0,8
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,3	0,1	0,7	0,2	1,3	17,8	1,7	1,4	0,1	21,0
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	1,1	0,1	1,2	—	—	1,1	0,1	1,2
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	—	—	(0,2)	—	(0,2)	(46,1)	(5,2)	(0,5)	—	(51,8)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>—</b>	<b>0,6</b>	<b>(28,3)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(31,3)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>19,5</b>	<b>11,6</b>	<b>47,0</b>	<b>1,1</b>	<b>79,2</b>	<b>3 574,1</b>	<b>185,1</b>	<b>89,2</b>	<b>2,2</b>	<b>3 850,6</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	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	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
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>								
<b>На 1 января 2018</b>	<b>27,5</b>	<b>5,7</b>	<b>98,1</b>	<b>131,3</b>	<b>1 563,7</b>	<b>75,5</b>	<b>146,4</b>	<b>1 785,6</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	2,1	(4,9)	(3,3)	<b>(6,1)</b>	68,1	(55,5)	(12,6)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(2,8)	18,6	(0,6)	<b>15,2</b>	(118,8)	121,3	(2,5)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,5)	(11,0)	26,8	<b>15,3</b>	(12,0)	(40,1)	52,1	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(8,6)	0,7	15,1	<b>7,2</b>	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	21,6	1,9	—	<b>23,5</b>	1 505,0	20,8	—	<b>1 525,8</b>
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(10,4)	(1,5)	(1,5)	<b>(13,4)</b>	(991,6)	(29,8)	(11,9)	<b>(1 033,3)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	—	1,2	1,5	<b>2,7</b>	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	(1,1)	0,2	(4,3)	<b>(5,2)</b>	6,3	1,2	(2,0)	<b>5,5</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>0,3</b>	<b>5,2</b>	<b>33,7</b>	<b>39,2</b>	<b>457,0</b>	<b>17,9</b>	<b>23,1</b>	<b>498,0</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1</b>	<b>(0,5)</b>	<b>—</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,3)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Списания	—	—	(22,4)	<b>(22,4)</b>	—	—	(22,4)	<b>(22,4)</b>
Восстановление ранее списанных кредитов	—	—	2,8	<b>2,8</b>	—	—	2,8	<b>2,8</b>
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,2	0,2	0,9	<b>1,3</b>	12,1	1,2	1,3	<b>14,6</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	7,3	<b>7,3</b>	—	—	7,3	<b>7,3</b>
Прочие движения	—	(0,2)	(0,5)	<b>(0,7)</b>	—	—	—	—
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(4,1)	(1,3)	(8,6)	<b>(14,0)</b>	(152,5)	(14,6)	(9,8)	<b>(176,9)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(3,9)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(20,5)</b>	<b>(25,7)</b>	<b>(140,4)</b>	<b>(13,4)</b>	<b>(20,8)</b>	<b>(174,6)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>24,2</b>	<b>9,7</b>	<b>112,0</b>	<b>145,9</b>	<b>1 879,8</b>	<b>80,0</b>	<b>148,9</b>	<b>2 108,7</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	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	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
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>								
<b>На 1 января 2018</b>	<b>3,7</b>	<b>10,2</b>	<b>54,0</b>	<b>67,9</b>	<b>261,4</b>	<b>367,0</b>	<b>62,4</b>	<b>690,8</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	0,1	(0,5)	—	<b>(0,4)</b>	7,7	(7,6)	(0,1)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(0,8)	2,8	(0,1)	<b>1,9</b>	(53,3)	53,8	(0,5)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,1)	(8,4)	18,8	<b>10,3</b>	(0,3)	(24,6)	24,9	—
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(0,5)	5,4	3,3	<b>8,2</b>	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,3	4,0	0,2	<b>6,5</b>	177,5	229,8	0,4	<b>407,7</b>
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(1,3)	(4,5)	(8,6)	<b>(14,4)</b>	(99,5)	(207,5)	(11,2)	<b>(318,2)</b>
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	3,8	(2,8)	0,8	<b>1,8</b>	294,1	(294,1)	—	—
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	—	0,1	(4,2)	<b>(4,1)</b>	1,2	1,0	(4,7)	<b>(2,5)</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>3,5</b>	<b>(3,9)</b>	<b>10,2</b>	<b>9,8</b>	<b>327,4</b>	<b>(249,2)</b>	<b>8,8</b>	<b>87,0</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>(0,1)</b>	<b>—</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>(31,7)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,1</b>	<b>(31,7)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Списания	—	—	(8,0)	<b>(8,0)</b>	—	—	(8,0)	<b>(8,0)</b>
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	—	—	—	0,7	0,2	0,2	<b>1,1</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	0,7	<b>0,7</b>	—	—	0,7	<b>0,7</b>
Прочие движения	—	—	(0,3)	<b>(0,3)</b>	—	—	—	—
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(1,0)	(0,3)	(5,1)	<b>(6,4)</b>	(71,5)	(5,0)	(5,9)	<b>(82,4)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>(12,7)</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(70,8)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(13,0)</b>	<b>(88,6)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>6,1</b>	<b>6,0</b>	<b>51,7</b>	<b>63,8</b>	<b>486,3</b>	<b>112,9</b>	<b>58,3</b>	<b>657,5</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	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	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
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Автокредитование физических лиц</b>								
<b>На 1 января 2018</b>	<b>0,6</b>	<b>0,2</b>	<b>9,9</b>	<b>10,7</b>	<b>109,0</b>	<b>0,4</b>	<b>11,6</b>	<b>121,0</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	0,1	(0,4)	(0,2)	<b>(0,5)</b>	1,4	(1,2)	(0,2)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(0,3)	0,8	—	<b>0,5</b>	(2,7)	2,7	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	—	(0,6)	0,8	<b>0,2</b>	—	(1,4)	1,4	—
Чистый расход от создания резерва кредитных убытков	—	0,2	0,5	<b>0,7</b>	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	0,3	—	—	<b>0,3</b>	92,5	—	—	<b>92,5</b>
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(0,3)	(0,1)	(2,4)	<b>(2,8)</b>	(78,0)	(0,3)	(3,1)	<b>(81,4)</b>
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	—	—	(0,1)	<b>(0,1)</b>	0,8	—	0,2	<b>1,0</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>14,0</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>12,1</b>
<b>Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков и изменение валовой балансовой стоимости по прекращенной деятельности</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>(0,2)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Списания	—	—	(1,4)	<b>(1,4)</b>	—	—	(1,4)	<b>(1,4)</b>
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,1	—	0,1	<b>0,2</b>	0,7	0,1	(0,1)	<b>0,7</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	0,5	<b>0,5</b>	—	—	0,5	<b>0,5</b>
Продажа дочерних компаний и реклассификации в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	—	—	(0,1)	<b>(0,1)</b>	(2,3)	(0,2)	(0,2)	<b>(2,7)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,1</b>	<b>—</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(2,9)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>7,6</b>	<b>8,2</b>	<b>120,9</b>	<b>0,4</b>	<b>8,7</b>	<b>130,0</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Движение резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представляют изменения в резервах на возможные потери, рассчитанные в соответствии с МСФО 39.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года</b>	<b>934,5</b>	<b>124,8</b>	<b>46,6</b>	<b>130,3</b>	<b>56,5</b>	<b>10,7</b>	<b>1 303,4</b>
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	168,7	63,5	15,1	6,4	12,1	(2,1)	263,7
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля по прекращенной деятельности в течение года	15,1	0,4	(0,1)	5,3	2,9	(0,1)	23,5
Восстановление ранее списанных кредитов	1,6	0,1	0,3	3,2	0,8	—	6,0
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(98,4)	(28,1)	(1,9)	(34,3)	(14,3)	(0,4)	(177,4)
Продажа дочерних компаний и реклассификация в активы по прекращенной деятельности и активы, удерживаемые для продажи	(0,6)	(0,4)	(0,6)	(0,8)	—	—	(2,4)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(11,9)	0,1	0,3	(1,2)	(0,9)	(0,1)	(13,7)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 009,0</b>	<b>160,4</b>	<b>59,7</b>	<b>108,9</b>	<b>57,1</b>	<b>8,0</b>	<b>1 403,1</b>

**Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2018 года с использованием шкалы кредитного качества заемщиков, разработанной Группой, для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Дефолтные активы	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	4,4	124,0	82,3	0,6	3,5	214,8
Проектное финансирование юридических лиц	4,8	227,9	60,0	163,6	10,4	466,7
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	—	4,4	—	4,4
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>9,2</b>	<b>351,9</b>	<b>142,3</b>	<b>168,6</b>	<b>13,9</b>	<b>685,9</b>

Статья (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает отрицательную переоценку кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 62,9 миллиарда рублей, отражающую преимущественно изменение кредитного качества соответствующих активов.

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

**Анализ текущих и просроченных кредитов.** Для целей данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной.

В таблице ниже представлен анализ кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Валовая балансовая стоимость кредитов	Резерв под кредитные убытки	Итого амортизи- рованная стоимость кредитов	Отношение резерва под кредитные убытки к валовой балансовой стоимости кредитов
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	11 899,9	(588,5)	11 311,4	4,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	106,5	(60,3)	46,2	56,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	413,6	(368,4)	45,2	89,1%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>12 420,0</b>	<b>(1 017,2)</b>	<b>11 402,8</b>	<b>8,2%</b>
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	1 079,8	(77,1)	1 002,7	7,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	16,1	(6,2)	9,9	38,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	133,7	(99,7)	34,0	74,6%
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>1 229,6</b>	<b>(183,0)</b>	<b>1 046,6</b>	<b>14,9%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>13 649,6</b>	<b>(1 200,2)</b>	<b>12 449,4</b>	<b>8,8%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	3 763,8	(36,7)	3 727,1	1,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	36,9	(7,8)	29,1	21,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	49,9	(34,7)	15,2	69,5%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>3 850,6</b>	<b>(79,2)</b>	<b>3 771,4</b>	<b>2,1%</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
Непросроченные ссуды	1 942,8	(34,8)	1 908,0	1,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	36,4	(8,3)	28,1	22,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	129,5	(102,8)	26,7	79,4%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>2 108,7</b>	<b>(145,9)</b>	<b>1 962,8</b>	<b>6,9%</b>
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	579,1	(8,6)	570,5	1,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	22,2	(4,6)	17,6	20,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	56,2	(50,6)	5,6	90,0%
<b>Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>657,5</b>	<b>(63,8)</b>	<b>593,7</b>	<b>9,7%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	120,2	(0,4)	119,8	0,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	1,1	(0,2)	0,9	18,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	8,7	(7,6)	1,1	87,4%
<b>Итого автокредитов физических лиц</b>	<b>130,0</b>	<b>(8,2)</b>	<b>121,8</b>	<b>6,3%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>6 746,8</b>	<b>(297,1)</b>	<b>6 449,7</b>	<b>4,4%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>20 396,4</b>	<b>(1 497,3)</b>	<b>18 899,1</b>	<b>7,3%</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

## 7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>	
Непросроченные ссуды	212,1
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	2,7
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>214,8</b>
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>	
Непросроченные ссуды	466,7
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>466,7</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>681,5</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>	
Непросроченные ссуды	4,4
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>4,4</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>4,4</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>685,9</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и резервов под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Валовая балансовая стоимость кредитов	Резерв под обесценение	Итого амортизи- рованная стоимость кредитов	Отношение резерва к валовой балансовой стоимости кредитов
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	11 800,1	(564,8)	11 235,3	4,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	112,0	(35,0)	77,0	31,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	483,3	(409,2)	74,1	84,7%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>12 395,4</b>	<b>(1 009,0)</b>	<b>11 386,4</b>	<b>8,1%</b>
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	1 646,7	(95,0)	1 551,7	5,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	15,2	(4,8)	10,4	31,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	117,3	(60,6)	56,7	51,7%
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>1 779,2</b>	<b>(160,4)</b>	<b>1 618,8</b>	<b>9,0%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>14 174,6</b>	<b>(1 169,4)</b>	<b>13 005,2</b>	<b>8,2%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	3 087,0	(15,9)	3 071,1	0,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	45,5	(6,4)	39,1	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	58,1	(37,4)	20,7	64,4%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>3 190,6</b>	<b>(59,7)</b>	<b>3 130,9</b>	<b>1,9%</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
Непросроченные ссуды	1 572,0	(20,6)	1 551,4	1,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	41,2	(6,9)	34,3	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	112,7	(81,4)	31,3	72,2%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>1 725,9</b>	<b>(108,9)</b>	<b>1 617,0</b>	<b>6,3%</b>
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	592,1	(5,7)	586,4	1,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	31,6	(4,6)	27,0	14,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	55,2	(46,8)	8,4	84,8%
<b>Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>678,9</b>	<b>(57,1)</b>	<b>621,8</b>	<b>8,4%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	109,2	(0,1)	109,1	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	2,2	(0,3)	1,9	13,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	9,8	(7,6)	2,2	77,6%
<b>Итого автокредитов физическим лицам</b>	<b>121,2</b>	<b>(8,0)</b>	<b>113,2</b>	<b>6,6%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>5 716,6</b>	<b>(233,7)</b>	<b>5 482,9</b>	<b>4,1%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>19 891,2</b>	<b>(1 403,1)</b>	<b>18 488,1</b>	<b>7,1%</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

**Реструктурированные кредиты.** Портфель кредитов Группы, условия которых были пересмотрены, включает «модифицированные» и «реструктурированные» кредиты. Кредит относится к кредитам, условия которых были пересмотрены, при внесении изменений в условия первоначального кредитного договора.

Модифицированные кредиты представляют собой кредиты, условия которых были пересмотрены вследствие изменения рыночных условий, изменения продукта, по запросу клиента или реклассифицированные из реструктурированных кредитов при условии выполнения условий для такой реклассификации, т.е. кредиты, изменение условий которых не рассматривается как вынужденное.

Реструктурированными кредитами являются кредиты, в отношении которых было проведено вынужденное изменение условий, отвечающее следующим критериям:

- внесение изменений в условия кредитного договора в более благоприятную для заемщика сторону, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнять обязательства на первоначальных условиях, при этом клиент классифицирован в высокую или среднюю категорию кредитного риска. Изменение условий классифицируется как изменение в более благоприятную для заемщика сторону, например, при уменьшении периодичности / частоты выплат, снижении процентной ставки, увеличении срока или лимита кредитования, сокращении общей суммы выплат по кредиту, переносе сроков платежей на более поздние даты и т.д.

или

- рефинансирование задолженности по кредитному договору, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнить обязательства по сделке, и при этом клиент классифицирован в высокую или среднюю категорию кредитного риска.

Критерии классификации для отнесения клиента к высокой / средней категории кредитного риска, которые рассматриваются Группой, включают (но не ограничиваются) наличие просроченной задолженности на срок более 30 календарных дней, невыполнение более чем на 30% требований к обеспеченности ссуды, инициированную процедуру банкротства, изменения в составе руководства и/или акционеров (собственников) заемщика и т.д.

В таблице ниже представлена информация о реструктурированных кредитах юридическим лицам и кредитах физическим лицам, условия которых были пересмотрены, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Проектное финансирование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Автокредитование физических лиц	Итого
Непросроченные ссуды	451,0	55,4	223,7	88,7	—	818,8
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	56,4	6,0	8,7	5,3	—	76,4
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	259,7	41,6	21,7	35,6	1,2	359,8
<b>Итого реструктурированных кредитов до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>767,1</b>	<b>103,0</b>	<b>254,1</b>	<b>129,6</b>	<b>1,2</b>	<b>1 255,0</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки	(537,2)	(70,5)	(24,4)	(26,4)	(1,2)	(659,7)
<b>Итого реструктурированных кредитов по амортизированной стоимости на 31 декабря 2018</b>	<b>229,9</b>	<b>32,5</b>	<b>229,7</b>	<b>103,2</b>	<b>—</b>	<b>595,3</b>

В таблице ниже представлена информация о реструктурированных кредитах юридическим лицам и кредитах физическим лицам, условия которых были пересмотрены, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Проектное финансирование юридических лиц	Итого
Реструктурированные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки			
Непросроченные ссуды	0,2	10,4	10,6
<b>Итого реструктурированных кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2018</b>	<b>0,2</b>	<b>10,4</b>	<b>10,6</b>

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о реструктурированных кредитах юридическим лицам и кредитах физическим лицам, условия которых были пересмотрены, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Проектное финансирование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Авто-кредитование физических лиц	Итого
Непросроченные ссуды	533,4	48,8	163,7	48,4	—	1,5	795,8
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	33,8	4,6	12,3	4,6	—	0,8	56,1
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	231,1	39,6	21,0	35,4	0,2	2,8	330,1
<b>Итого реструктурированных кредитов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>798,3</b>	<b>93,0</b>	<b>197,0</b>	<b>88,4</b>	<b>0,2</b>	<b>5,1</b>	<b>1 182,0</b>
Резерв под обесценение	(471,8)	(60,9)	(17,6)	(27,5)	(0,2)	(2,3)	(580,3)
<b>Итого реструктурированных кредитов по амортизированной стоимости на 31 декабря 2017 года</b>	<b>326,5</b>	<b>32,1</b>	<b>179,4</b>	<b>60,9</b>	<b>—</b>	<b>2,8</b>	<b>601,7</b>

Реструктурированная задолженность может быть реклассифицирована из категории реструктурированных кредитов в категорию модифицированных кредитов при одновременном соблюдении следующих критериев:

- заемщик погасил не менее 5% суммы основного долга, за исключением заемщиков, реализующих строительные проекты, находящиеся на инвестиционной фазе, в отношении которых отслеживается осуществление шести любых платежей по договору; и
- заемщик выполняет все обязательства по договору за период не менее шести месяцев после изменения его условий; и
- не выявлено иных признаков обесценения за период не менее шести месяцев после изменения условий договора.

**7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

**Концентрация риска по отраслям экономики.** Ниже представлена структура Кредитов и авансов клиентам Группы с концентрацией риска по отраслям экономики:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	6 751,2	32,0%	5 716,6	28,7%
Нефтегазовая промышленность	1 866,5	8,9%	1 754,4	8,8%
Операции с недвижимым имуществом	1 662,5	7,9%	1 457,3	7,3%
Металлургия	1 587,1	7,5%	1 324,7	6,7%
Торговля	1 527,0	7,2%	1 530,8	7,7%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 105,8	5,2%	1 097,0	5,5%
Машиностроение	845,0	4,0%	865,2	4,3%
Телекоммуникации	842,1	4,0%	822,4	4,1%
Энергетика	814,8	3,9%	878,4	4,4%
Транспорт и логистика	811,4	3,8%	636,9	3,2%
Государственные и муниципальные учреждения	765,2	3,6%	724,6	3,6%
Строительство	684,1	3,2%	828,3	4,2%
Химическая промышленность	574,0	2,7%	592,0	3,0%
Услуги	505,3	2,4%	827,9	4,2%
Деревообрабатывающая промышленность	100,9	0,5%	92,7	0,5%
Прочее	639,4	3,2%	742,0	3,8%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>21 082,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>19 891,2</b>	<b>100,0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 115,6 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 98,2 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 5 586,0 миллиарда рублей или 26,5% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2017 года: 4 660,4 миллиарда рублей или 23,4%).

Политика Группы в отношении получения обеспечения в течение отчетного периода значительно не изменялась, и в общем качестве обеспечения, имеющегося у Группы, значительных изменений относительно прошлого периода не было.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 36.

Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 11,7 миллиарда рублей (31 декабря 2017 год: 15,4 миллиарда рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

**8 Ценные бумаги**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	1 858,0	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 118,9	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	462,7	84,2
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	2,6	429,0
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевые инструменты	0,3	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 743,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	773,6
<b>Итого ценных бумаг</b>	<b>3 442,5</b>	<b>3 030,5</b>

**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты**

Состав долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	939,2
Корпоративные облигации	336,7
Еврооблигации Российской Федерации	190,5
Облигации Банка России	185,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	113,0
Ипотечные ценные бумаги	80,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	11,3
Векселя	1,4
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты</b>	<b>1 858,0</b>

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, приводится в Примечании 32. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг, по состоянию на 31 декабря 2018 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**8 Ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2018 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Итого
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>			
Минимальный кредитный риск	956,8	—	956,8
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>956,8</b>	<b>—</b>	<b>956,8</b>
Резерв под кредитные убытки	(2,5)	—	(2,5)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(15,1)	—	(15,1)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>939,2</b>	<b>—</b>	<b>939,2</b>
<b>Корпоративные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	179,4	—	179,4
Низкий кредитный риск	143,7	16,9	160,6
Средний кредитный риск	0,4	—	0,4
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>323,5</b>	<b>16,9</b>	<b>340,4</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,4)	(0,8)	(2,2)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(2,6)	1,1	(1,5)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>319,5</b>	<b>17,2</b>	<b>336,7</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>			
Минимальный кредитный риск	189,6	—	189,6
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>189,6</b>	<b>—</b>	<b>189,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,5)	—	(0,5)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	1,4	—	1,4
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>190,5</b>	<b>—</b>	<b>190,5</b>
<b>Облигации Банка России</b>			
Минимальный кредитный риск	185,7	—	185,7
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>185,7</b>	<b>—</b>	<b>185,7</b>
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>185,7</b>	<b>—</b>	<b>185,7</b>
<b>Иностраные государственные и муниципальные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	76,0	—	76,0
Низкий кредитный риск	38,3	—	38,3
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>114,3</b>	<b>—</b>	<b>114,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	(0,1)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(1,2)	—	(1,2)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>113,0</b>	<b>—</b>	<b>113,0</b>
<b>Ипотечные ценные бумаги</b>			
Низкий кредитный риск	79,3	—	79,3
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>79,3</b>	<b>—</b>	<b>79,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,3)	—	(0,3)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	1,2	—	1,2
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>80,2</b>	<b>—</b>	<b>80,2</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	11,0	—	11,0
Низкий кредитный риск	0,5	—	0,5
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>11,5</b>	<b>—</b>	<b>11,5</b>
Резерв под кредитные убытки	—	—	—
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(0,2)	—	(0,2)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>11,3</b>	<b>—</b>	<b>11,3</b>
<b>Векселя</b>			
Минимальный кредитный риск	1,4	—	1,4
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>1,4</b>	<b>—</b>	<b>1,4</b>
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>1,4</b>	<b>—</b>	<b>1,4</b>
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>1 862,1</b>	<b>16,9</b>	<b>1 879,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(4,8)	(0,8)	(5,6)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(16,5)	1,1	(15,4)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты</b>	<b>1 840,8</b>	<b>17,2</b>	<b>1 858,0</b>

**8 Ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (включая соответствующие ценные бумаги, заложенные по договорам репо (см. Примечание 9)), произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

	Резерв под кредитные убытки		
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>			
<b>На 1 января 2018</b>	6,6	0,5	7,1
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>			
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:			
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	—	(0,1)	(0,1)
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(0,1)	0,8	0,7
Чистое восстановление резерва кредитных убытков внутри одной стадии	(0,8)	(0,4)	(1,2)
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	0,4	—	0,4
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,3</b>	<b>(0,2)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(0,2)	—	(0,2)
Прочие движения	(0,3)	—	(0,3)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(0,5)</b>	<b>—</b>	<b>(0,5)</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>5,6</b>	<b>0,8</b>	<b>6,4</b>

**Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Состав ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>	
Корпоративные облигации	701,3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	218,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	149,3
Еврооблигации Российской Федерации	39,3
Иностранные государственные и муниципальные облигации	19,9
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 128,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(9,4)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 118,9</b>



**8 Ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах 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
<b>Корпоративные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	259,0	3,1	—	262,1
Низкий кредитный риск	408,8	11,6	—	420,4
Средний кредитный риск	17,3	—	—	17,3
Дефолтные активы	—	—	1,5	1,5
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>685,1</b>	<b>14,7</b>	<b>1,5</b>	<b>701,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(4,8)	(1,1)	(1,3)	(7,2)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>680,3</b>	<b>13,6</b>	<b>0,2</b>	<b>694,1</b>
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>				
Минимальный кредитный риск	218,5	—	—	218,5
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>218,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>218,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,6)	—	—	(0,6)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>217,9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>217,9</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	16,6	—	—	16,6
Низкий кредитный риск	132,7	—	—	132,7
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>149,3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>149,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,2)	—	—	(1,2)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>148,1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>148,1</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>				
Минимальный кредитный риск	39,3	—	—	39,3
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>39,3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>39,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	—	(0,1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>39,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>39,2</b>
<b>Иностранные государственные и муниципальные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	7,0	—	—	7,0
Средний кредитный риск	12,9	—	—	12,9
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>19,9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>19,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,3)	—	—	(0,3)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19,6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>19,6</b>
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 112,1</b>	<b>14,7</b>	<b>1,5</b>	<b>1 128,3</b>
<b>Резерв под кредитные убытки</b>	<b>(7,0)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(9,4)</b>
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 105,1</b>	<b>13,6</b>	<b>0,2</b>	<b>1 118,9</b>

**8 Ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (включая соответствующие ценные бумаги, заложенные по договорам репо (см. Примечание 9)), произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

	Резерв под кредитные убытки			Итого
	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	
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>На 1 января 2018</b>	5,0	1,0	0,9	6,9
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности в течение года:</i>				
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:				
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	—	(0,2)	—	(0,2)
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	—	0,9	—	0,9
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	—	(0,2)	0,4	0,2
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва кредитных убытков внутри одной стадии	1,8	(0,4)	—	1,4
Влияние изменения валютных курсов и прочие движения	0,2	—	—	0,2
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки от продолжающейся деятельности, за год</b>	<b>2,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>2,5</b>
<b>На 31 декабря 2018</b>	<b>7,0</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>9,4</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки по реструктурированным долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на сумму 0,6 миллиарда рублей, которые в противном случае были бы просроченными (на 31 декабря 2017 года: 0,8 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки по просроченным инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на сумму 0,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2017 года: 0,9 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения, кроме ипотечных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 80,2 миллиарда рублей, которые обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам и гарантией АО «ДОМ.РФ» (бывшее Агентство по ипотечному жилищному кредитованию).

**8 Ценные бумаги (продолжение)**
**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке**

Состав инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	231,0	14,5
Корпоративные облигации	152,6	35,0
Еврооблигации Российской Федерации	4,6	9,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,8	1,3
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1
<b>Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>390,0</b>	<b>60,6</b>
Корпоративные акции	56,9	23,5
Паи инвестиционных фондов	15,8	0,1
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>462,7</b>	<b>84,2</b>

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы не было остатков по реструктурированным долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, не являются просроченными.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Состав инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9
Корпоративные облигации	393,1
Еврооблигации Российской Федерации	192,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	161,0
Ипотечные ценные бумаги	45,6
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	12,0
Облигации Банка России	10,2
Векселя	1,4
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1 713,3</b>
Корпоративные акции	30,4
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1 743,7</b>

**8 Ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют обеспечения, кроме ипотечных ценных бумаг на сумму 45,6 миллиарда рублей, которые обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам и гарантией АО «ДОМ.РФ».

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Инвестиционный рейтинг</b>	<b>Спекулятивный рейтинг</b>	<b>Нет рейтингов</b>	<b>Итого</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9	—	—	897,9
Корпоративные облигации	147,8	242,4	2,9	393,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	192,1	—	192,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	117,6	43,4	—	161,0
Ипотечные ценные бумаги	—	—	45,6	45,6
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,8	11,2	—	12,0
Облигации Банка России	10,2	—	—	10,2
Векселя	—	1,4	—	1,4
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1 174,3</b>	<b>490,5</b>	<b>48,5</b>	<b>1 713,3</b>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

Состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Корпоративные облигации	481,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	108,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	88,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	63,9
Еврооблигации Российской Федерации	32,6
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>774,8</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1,2)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>773,6</b>

**8 Ценные бумаги (продолжение)**

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	79,7	367,9	33,9	481,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	9,4	73,8	25,4	108,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	88,2	—	—	88,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	37,8	25,2	0,9	63,9
Еврооблигации Российской Федерации	—	32,6	—	32,6
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>215,1</b>	<b>499,5</b>	<b>60,2</b>	<b>774,8</b>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	2017
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января	0,9
Чистый расход от создания резерва в течение года	0,3
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря	1,2

**Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков**

Состав ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,6	2,5
Корпоративные облигации	—	220,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	164,0
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,5
<b>Итого долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2,6</b>	<b>389,0</b>
Корпоративные акции	—	28,8
Паи инвестиционных фондов	—	11,2
<b>Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2,6</b>	<b>429,0</b>

**8 Ценные бумаги (продолжение)**

Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы не было остатков по реструктурированным долговым инвестиционным ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, не являются просроченными.

Оценочная справедливая стоимость ценных бумаг представлена в Примечании 35. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг приведен в Примечании 32.

Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

**9 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	301,0	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,9	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	0,1	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо	—	224,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	—	33,8
<b>Итого финансовых инструментов, заложенных по договорам репо</b>	<b>307,0</b>	<b>258,9</b>

**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо – долговые инструменты**

Состав долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	259,4
Еврооблигации Российской Федерации	30,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—
Корпоративные облигации	7,9
Облигации Банка России	3,5
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, - долговые инструменты</b>	<b>301,0</b>

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемым по амортизированной стоимости, приводится в Примечании 32. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо по состоянию на 31 декабря 2018 года в таблице ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**9 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2018 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Итого</b>
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>		
Минимальный кредитный риск	265,2	265,2
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>265,2</b>	<b>265,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,7)	(0,7)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(5,1)	(5,1)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>259,4</b>	<b>259,4</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>		
Минимальный кредитный риск	30,2	30,2
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>30,2</b>	<b>30,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	(0,1)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	0,1	0,1
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>30,2</b>	<b>30,2</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Минимальный кредитный риск	6,2	6,2
Низкий кредитный риск	1,5	1,5
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>7,7</b>	<b>7,7</b>
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	0,2	0,2
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>7,9</b>	<b>7,9</b>
<b>Облигации Банка России</b>		
Минимальный кредитный риск	3,5	3,5
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>306,6</b>	<b>306,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,8)	(0,8)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(4,8)	(4,8)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, - долговые инструменты</b>	<b>301,0</b>	<b>301,0</b>

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо, не имеют обеспечения.

Информация по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 36.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**9 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо (продолжение)**
**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо**

Состав инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	176,8
Иностранные государственные и муниципальные облигации	44,2
Корпоративные облигации	3,6
Еврооблигации Российской Федерации	0,1
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо</b>	<b>224,7</b>

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо**

Состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Иностранные государственные и муниципальные облигации	19,9
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	13,8
Еврооблигации Российской Федерации	0,1
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо</b>	<b>33,8</b>

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Инвестиционный рейтинг</b>	<b>Спекулятивный рейтинг</b>	<b>Нет рейтингов</b>	<b>Итого</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	190,6	—	—	190,6
Иностранные государственные и муниципальные облигации	57,8	6,3	—	64,1
Корпоративные облигации	1,2	2,4	—	3,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,2	—	0,2
<b>Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо</b>	<b>249,6</b>	<b>8,9</b>	<b>—</b>	<b>258,5</b>

Значения кредитных рейтингов в таблице выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, не были просроченными. Долговые инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам репо, не являются реструктурированными.

Информация о движении резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 8 вместе с соответствующей информацией по другим долговым ценным бумагам.

Оценочная справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 35. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг приведен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года****10 Требования по производным финансовым инструментам**

Состав требований по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	55,8	30,1
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	54,5	39,8
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	25,7	25,4
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	12,4	25,4
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	11,6	10,1
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	3,1	9,8
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,3	0,2
Прочие производные финансовые инструменты	14,2	0,1
<b>Итого требований по производным финансовым инструментам</b>	<b>177,6</b>	<b>140,9</b>

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 34.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения требований по производным финансовым инструментам приведены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**11 Основные средства**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Офисная недвижимость	Прочие здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Основные средства, переданные в операционную аренду	Незавершенное строительство и основные средства, не введенные в эксплуатацию	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>282,1</b>	<b>15,4</b>	<b>85,1</b>	<b>44,7</b>	<b>40,6</b>	<b>48,3</b>	<b>516,2</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>							
Остаток на начало года	288,0	19,1	324,9	75,5	42,7	48,3	798,5
Приобретения	28,8	6,4	3,9	2,7	27,6	84,1	153,5
Поступления, связанные с приобретением компаний	—	0,6	0,6	1,1	—	0,2	2,5
Переводы	4,3	1,6	67,7	2,2	—	(75,8)	—
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	—	—	(0,8)	—	—	—	(0,8)
Переводы (в прочие) / из прочих видов имущества	0,3	0,1	—	—	0,1	(0,1)	0,4
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости	(12,9)	(0,9)	(41,0)	(4,8)	(0,1)	(5,2)	(64,9)
Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, признанное в прочем совокупном доходе	(2,0)	—	—	—	—	—	(2,0)
Обесценение основных средств, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках	—	(0,5)	—	(0,2)	—	—	(0,7)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости	0,9	0,1	0,8	0,6	10,4	—	12,8
Реклассификация в активы по прекращенной деятельности	(2,7)	—	(10,8)	(4,9)	(3,1)	—	(21,5)
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>304,7</b>	<b>26,5</b>	<b>345,3</b>	<b>72,2</b>	<b>77,6</b>	<b>51,5</b>	<b>877,8</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	(5,9)	(3,7)	(239,8)	(30,8)	(2,1)	—	(282,3)
Выбытия - накопленная амортизация	0,6	0,3	39,1	2,8	—	—	42,8
Амортизационные отчисления	(6,3)	(1,4)	(35,0)	(5,6)	(3,1)	—	(51,4)
Амортизационные отчисления, относящиеся к прекращенной деятельности	—	—	(0,3)	(0,2)	(0,1)	—	(0,6)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, из накопленной амортизации	—	—	0,1	—	—	—	0,1
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств	(0,1)	—	(0,6)	(0,3)	(0,4)	—	(1,4)
Реклассификация в активы по прекращенной деятельности	—	—	6,4	2,1	0,4	—	8,9
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>(11,7)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(230,1)</b>	<b>(32,0)</b>	<b>(5,3)</b>	<b>—</b>	<b>(283,9)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>293,0</b>	<b>21,7</b>	<b>115,2</b>	<b>40,2</b>	<b>72,3</b>	<b>51,5</b>	<b>593,9</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Офисная недвижимость	Прочие здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Основные средства, переданные в операционную аренду	Незавершенное строительство и основные средства, не введенные в эксплуатацию	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>299,7</b>	<b>18,3</b>	<b>76,2</b>	<b>46,3</b>	<b>8,6</b>	<b>33,8</b>	<b>482,9</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>							
Остаток на начало года	299,7	20,4	319,8	75,7	9,3	33,8	758,7
Приобретения	3,0	0,3	3,0	3,7	32,5	66,2	108,7
Поступления, связанные с приобретением компаний	—	0,5	—	1,5	—	0,1	2,1
Переводы	4,7	0,6	35,3	5,3	—	(45,9)	—
Переводы в инвестиционную собственность	(0,1)	—	—	—	—	(0,2)	(0,3)
Переводы (в прочие) / из прочих видов имущества	(5,5)	—	—	—	3,6	(1,0)	(2,9)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	(0,3)	—	—	—	—	—	(0,3)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости	(9,5)	(2,7)	(32,6)	(6,9)	(1,6)	(2,7)	(56,0)
Обесценение основных средств, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(0,4)	(0,1)	—	(3,0)	—	(2,0)	(5,5)
Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, признанное в прочем совокупном доходе	(3,4)	—	—	—	—	—	(3,4)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости	(0,2)	0,1	(0,6)	(0,8)	(1,1)	—	(2,6)
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>288,0</b>	<b>19,1</b>	<b>324,9</b>	<b>75,5</b>	<b>42,7</b>	<b>48,3</b>	<b>798,5</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	—	(2,1)	(243,6)	(29,4)	(0,7)	—	(275,8)
Выбытия - накопленная амортизация	0,1	0,3	31,9	3,7	0,3	—	36,3
Амортизационные отчисления	(6,0)	(1,9)	(27,7)	(4,6)	(1,5)	—	(41,7)
Амортизационные отчисления, относящиеся к прекращенной деятельности	—	—	(1,3)	(0,8)	(0,2)	—	(2,3)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств	—	—	0,9	0,3	—	—	1,2
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>(5,9)</b>	<b>(3,7)</b>	<b>(239,8)</b>	<b>(30,8)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>—</b>	<b>(282,3)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>282,1</b>	<b>15,4</b>	<b>85,1</b>	<b>44,7</b>	<b>40,6</b>	<b>48,3</b>	<b>516,2</b>

**11 Основные средства (продолжение)**

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категории, относящиеся к оборудованию.

Офисная недвижимость отражена по переоцененной стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2016 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года составила бы 212,8 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 203,0 миллиарда рублей).

Информация об учетной политике по переоценке офисной недвижимости представлена в Примечании 3.

**12 Группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Активы по прекращенной деятельности	2 562,4	—
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	6,2	10,4
Активы групп выбытия	1,3	0,1
<b>Итого активов групп выбытия и внеоборотных активов, удерживаемых для продажи</b>	<b>2 569,9</b>	<b>10,5</b>
Обязательства по прекращенной деятельности	2 234,8	—
Обязательства групп выбытия	0,3	—
<b>Итого обязательств групп выбытия</b>	<b>2 235,1</b>	<b>—</b>

Активы и обязательства по прекращенной деятельности состоят из активов и обязательств Denizbank. В мае 2018 года ПАО Сбербанк и Emirates NBD Bank PJSC («Emirates NBD») заключили обязывающее соглашение о продаже 99,85% акций Denizbank за 14,6 миллиардов турецких лир с расчетами по сделке по механизму «locked box». Цена основана на консолидированных собственных средствах Denizbank на 31 октября 2017 года. В дополнение Emirates NBD выплатит проценты на покупную цену за период с 31 октября 2017 и по дату закрытия сделки. Расчеты по сделке будут произведены в долларах США, и договор включает элемент хеджирования, предусматривающий определение курса конверсии TRY/US Dollar внутри узкого диапазона. Таким образом влияние изменений курса конверсии TRY/US Dollar на сумму к получению незначительное. Как часть сделки Emirates NBD приобретет у Сбербанка по номинальной стоимости права требования по субординированным кредитам Denizbank, ранее предоставленным Сбербанком. После закрытия сделки Сбербанк перестанет быть акционером Denizbank. Закрытие сделки должно быть одобрено регулирующими органами Турции, России, Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ) и других государств, в которых работает Denizbank. Ожидается, что сделка будет закрыта в первом полугодии 2019 года.

Начиная с мая 2018 года Denizbank отнесен к прекращенной деятельности. Сравнительная информация консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о совокупном доходе была реклассифицирована для отдельного раскрытия операций по прекращенной деятельности и продолжающейся деятельности (См. Примечание 4). Денежные потоки от прекращенной деятельности представлены отдельно в данном Примечании. Деятельность Denizbank в сегментном анализе представлена внутри отчетного сегмента «Другие страны» в данной консолидированной финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

## 12 Группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Активы и обязательства Denizbank по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>DenizBank</b> <b>31 декабря 2018 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	269,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	167,6
Средства в банках	20,6
Кредиты и авансы клиентам	1 796,0
Ценные бумаги	170,4
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	19,0
Требования по производным финансовым инструментам	26,3
Отложенный налоговый актив	23,0
Основные средства	13,1
Прочие активы	56,8
<b>Итого активов по прекращенной деятельности</b>	<b>2 562,4</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Средства банков	39,8
Средства физических лиц	1 297,3
Средства корпоративных клиентов	524,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	52,4
Прочие заемные средства	206,7
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	27,0
Отложенное налоговое обязательство	0,3
Прочие обязательства	86,8
<b>Итого обязательств по прекращенной деятельности</b>	<b>2 234,8</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**12 Группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)**

Финансовые результаты деятельности Denizbank за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

	Denizbank	
	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>в миллиардах российских рублей</i>	2018 года	2017 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, и прочие процентные доходы	236,4	204,4
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, прочие процентные расходы и расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(140,6)	(101,1)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>95,8</b>	<b>103,3</b>
Комиссионные доходы	47,0	35,5
Комиссионные расходы	(14,0)	(9,0)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>33,0</b>	<b>26,5</b>
Чистые прочие операционные доходы и расходы	(127,6)	(89,7)
Расход по налогу на прибыль	(0,7)	(7,0)
<b>Прибыль за период от прекращенной деятельности</b>	<b>0,5</b>	<b>33,1</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль от прекращенной деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)</b>	<b>0,02</b>	<b>1,54</b>
Прочий совокупный убыток от прекращенной деятельности, подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(25,6)	(19,5)
<b>Совокупный (убыток) / доход за год, приходящийся на акционеров Банка, от прекращенной деятельности</b>	<b>(25,1)</b>	<b>13,6</b>

Совокупный убыток от прекращенной деятельности включает в основном влияние пересчета в валюту представления отчетности.

Денежные потоки от прекращенной деятельности Denizbank за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	99,6	23,9
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(5,3)	(4,1)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(10,5)	(10,2)
<b>Итого денежных средств, полученных от прекращенной деятельности</b>	<b>83,8</b>	<b>9,6</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(4,0)	(10,1)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**13 Прочие активы**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Незавершенные расчеты по банковским картам	164,4	102,0
Расчеты по конверсионным операциям	87,3	29,2
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	42,6	8,8
Маржин коллы переданные	24,9	49,1
Средства в расчетах	20,6	5,4
Торговая дебиторская задолженность	19,7	20,7
Расчеты по операциям с ценными бумагами	19,6	5,7
Начисленные комиссии	18,8	18,0
Требования к Агентству по страхованию вкладов	14,1	7,2
Заблокированные денежные средства	1,7	2,8
Прочее	32,4	10,1
<b>Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>446,1</b>	<b>259,0</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки	(10,3)	(5,9)
<b>Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>435,8</b>	<b>253,1</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Запасы	93,2	99,1
Нематериальные активы	64,6	76,0
Предоплата по основным средствам и прочим активам	55,7	42,8
Драгоценные металлы	23,4	41,1
Авансовые платежи по налогу на прибыль	20,7	2,2
Деловая репутация	10,8	10,0
Расчеты по налогам (за исключением налога на прибыль)	8,7	7,3
Инвестиционная собственность	4,8	7,7
Расходы будущих периодов	2,3	10,3
Прочее	58,8	40,2
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>343,0</b>	<b>336,7</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(14,1)	(12,5)
<b>Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>328,9</b>	<b>324,2</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>764,7</b>	<b>577,3</b>

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Текущая стоимость на 1 января</b>	<b>10,0</b>	<b>18,9</b>
Приобретение дочерних компаний	4,3	2,6
Выбытие деловой репутации вместе с проданными дочерними компаниями	(0,2)	(0,1)
Обесценение деловой репутации	(0,3)	(11,3)
Обесценение деловой репутации, приходящееся на прекращенную деятельность	(3,2)	—
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(0,3)	(0,1)
Прочее	0,5	—
<b>Текущая стоимость на 31 декабря</b>	<b>10,8</b>	<b>10,0</b>

**13 Прочие активы (продолжение)**

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	Нематериальные активы, полученные при приобретении компаний	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>		<b>9,8</b>	<b>65,2</b>	<b>75,0</b>
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов</b>				
Остаток на начало года		32,9	92,2	125,1
Приобретения		—	17,4	17,4
Внутренне созданные		—	15,1	15,1
Поступления, связанные с приобретением компаний		0,1	—	0,1
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(6,4)	(6,4)
Обесценение нематериальных активов, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках		—	(4,0)	(4,0)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной стоимости нематериальных активов		(3,1)	(0,8)	(3,9)
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года</b>		<b>29,9</b>	<b>113,5</b>	<b>143,4</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года		(23,1)	(27,0)	(50,1)
Амортизационные отчисления	25,27	(0,3)	(18,1)	(18,4)
Амортизационные отчисления, относящиеся к прекращенной деятельности		(3,1)	(1,7)	(4,8)
Выбытия - накопленная амортизация		—	2,5	2,5
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации нематериальных активов		2,8	0,6	3,4
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>		<b>(23,7)</b>	<b>(43,7)</b>	<b>(67,4)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>		<b>6,2</b>	<b>69,8</b>	<b>76,0</b>
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов</b>				
Остаток на начало года		29,9	113,5	143,4
Приобретения		—	16,3	16,3
Внутренне созданные		—	7,6	7,6
Поступления, связанные с приобретением компаний		—	0,4	0,4
Переводы в активы группы выбытия по первоначальной стоимости		—	(0,4)	(0,4)
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний		(0,1)	(0,2)	(0,3)
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(4,1)	(4,1)
Обесценение нематериальных активов, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках		—	(7,9)	(7,9)
Обесценение нематериальных активов, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках по прекращенной деятельности		(3,9)	—	(3,9)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной стоимости нематериальных активов		(1,2)	1,8	0,6
Реклассификация в активы по прекращенной деятельности		(17,1)	(11,6)	(28,7)
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года</b>		<b>7,6</b>	<b>115,4</b>	<b>123,0</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года		(23,7)	(43,7)	(67,4)
Амортизационные отчисления	25,27	(0,3)	(20,6)	(20,9)
Амортизационные отчисления, относящиеся к прекращенной деятельности		(0,4)	(0,4)	(0,8)
Выбытия - накопленная амортизация		—	4,1	4,1
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации нематериальных активов		1,2	(0,2)	1,0
Реклассификация в активы по прекращенной деятельности		17,1	8,5	25,6
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>		<b>(6,1)</b>	<b>(52,3)</b>	<b>(58,4)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>		<b>1,5</b>	<b>63,1</b>	<b>64,6</b>



**13 Прочие активы (продолжение)**

В апреле 2018 года ПАО Сбербанк и Яндекс закрыли сделку по созданию совместного предприятия на базе Яндекс.Маркета. На момент закрытия сделки совместное предприятие оценивается в 60 миллиардов рублей, в котором две стороны владеют равными долями. Сбербанк приобрел акции Яндекс.Маркета на сумму 30 миллиардов рублей. Десять процентов от общего количества акций совместного предприятия пойдет на формирование опционного фонда для поощрения руководства и сотрудников Яндекс.Маркета. Предприятие будет использовать технологии и инфраструктуру Яндекса и Сбербанка для развития существующих и создания новых сервисов. Основной задачей совместного предприятия станет создание маркетплейса — розничной онлайн-площадки, где можно будет покупать товары у разных продавцов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенные расчеты по банковским картам в размере 164,4 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 102,0 миллиарда рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по банковским картам и дебиторскую задолженность по расчетам с международными платежными системами, подлежащую погашению в течение 30 дней, остатки по которым для целей оценки ожидаемых кредитных убытков включены в Стадию 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

По состоянию на 31 декабря 2018 года требования к Агентству по страхованию вкладов в сумме 14,1 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 7,2 миллиарда рублей) представляют сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Расчеты по требованиям Группы к Агентству по страхованию вкладов осуществляются траншами и не ранее, чем через 3 месяца после даты первого платежа компенсаций по вкладам клиентам или после даты предыдущего транша. Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки по данной дебиторской задолженности включены в Стадию 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 35. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**14 Средства банков**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Средства банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	534,2	693,3
Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	562,6	—
<b>Итого средств банков</b>	<b>1 096,8</b>	<b>693,3</b>

Срочные депозиты банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

**Средства банков, оцениваемые по амортизированной стоимости**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Срочные депозиты банков	363,8	391,9
Договоры прямого репо с банками	95,9	194,4
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	74,5	107,0
<b>Итого средств банков, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>534,2</b>	<b>693,3</b>

**Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Договоры прямого репо с банками	328,3
Срочные депозиты банков	213,7
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	20,6
<b>Итого средств банков, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>562,6</b>

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**15 Средства физических лиц и корпоративных клиентов**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	3 368,1	3 052,2
- Срочные вклады	10 126,9	10 366,1
- Сделки прямого репо	0,1	2,0
<b>Итого средств физических лиц</b>	<b>13 495,1</b>	<b>13 420,3</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	198,0	181,5
- Срочные депозиты	432,6	180,9
- Сделки прямого репо	82,3	—
<b>Итого средств государственных и общественных организаций</b>	<b>712,9</b>	<b>362,4</b>
<b>Прочие корпоративные клиенты</b>		
- Текущие/расчетные счета	2 225,9	2 023,3
- Срочные депозиты	4 462,3	3 955,0
- Сделки прямого репо	1,1	53,2
<b>Итого средств прочих корпоративных клиентов</b>	<b>6 689,3</b>	<b>6 031,5</b>
<b>Итого средств корпоративных клиентов</b>	<b>7 402,2</b>	<b>6 393,9</b>
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>20 897,3</b>	<b>19 814,2</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе средств физических лиц и корпоративных клиентов отражены сделки прямого репо с физическими лицами и корпоративными клиентами, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму 1,0 миллиард рублей (на 31 декабря 2017 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 163,9 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 121,6 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 33.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**15 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)**

Ниже приведено распределение средств физических лиц и корпоративных клиентов по отраслям экономики:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	13 495,1	64,6	13 420,3	67,7
Нефтегазовая промышленность	2 195,6	10,5	1 411,9	7,1
Услуги	814,8	3,9	788,6	4,0
Торговля	557,5	2,7	609,6	3,1
Машиностроение	527,4	2,5	620,7	3,1
Государственные и муниципальные учреждения	422,1	2,0	126,9	0,6
Строительство	354,7	1,7	353,7	1,8
Энергетика	351,1	1,7	344,7	1,7
Операции с недвижимым имуществом	310,0	1,5	167,9	0,8
Металлургия	264,3	1,3	247,4	1,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	256,8	1,2	184,8	0,9
Транспорт и логистика	225,7	1,1	276,2	1,4
Телекоммуникации	207,3	1,0	217,1	1,1
Химическая промышленность	101,3	0,5	100,5	0,5
Деревообрабатывающая промышленность	54,3	0,3	32,5	0,2
Прочее	759,3	3,5	911,4	4,8
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>20 897,3</b>	<b>100,0</b>	<b>19 814,2</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 32,7 миллиарда рублей на каждую группу (31 декабря 2017 года: 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 25,9 миллиарда рублей на каждую группу). Общий остаток средств таких клиентов составил 3 293,3 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 2 362,7 миллиарда рублей) или 15,8% (31 декабря 2017 года: 11,9%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также балансовая стоимость заложенных активов представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	343,6	302,5
Сберегательные сертификаты	150,4	374,9
Векселя	97,6	103,4
Облигации выпущенные:		
- на внутреннем рынке	249,6	133,2
- на международных рынках капитала	—	16,0
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	2,4	3,9
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	—	0,7
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>843,6</b>	<b>934,6</b>

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	58,1	5,8	48,0	5,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	97,6	5,6	87,0	5,6
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	61,9	5,3	52,8	5,3
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2018 г.	TRY	550	7,4	—	—	6,8	7,6
Серия 18	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,2	35,2	4,2	29,2	4,2
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	40,1	3,1	34,8	3,1
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,4	50,7	3,4	43,9	3,4
<b>Итого нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка</b>						<b>343,6</b>		<b>302,5</b>	

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2017: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 5,2% до 10,3% годовых (31 декабря 2017 года: от 5,2% до 10,3% годовых).

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные участниками Группы, номинированные в российских рублях, белорусских рублях, долларах США, евро, казахских тенге и чешских кронах со сроком погашения от апреля 2019 до декабря 2024 (31 декабря 2017: от января 2018 года до декабря 2024 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 0,5% до 11,0% годовых (31 декабря 2017 года: от 1,3% до 17,7% годовых).

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными участниками Группы. Они номинированы в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до десяти лет (31 декабря 2017 года: от двух недель до десяти лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 0,01% до 6,7% годовых (31 декабря 2017: от 0,01% до 7,3% годовых).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 32.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**17 Прочие заемные средства**

По состоянию на 31 декабря 2018 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 56,5 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 247,3 миллиардов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,4% до 5,0% годовых (31 декабря 2017 года: от 0,1% до 16,4% годовых), сроки погашения – с января 2019 до июня 2029 (31 декабря 2017 года: с января 2018 года до июня 2029 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

**18 Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Обязательства по производным финансовым инструментам	147,7	133,5
Обязательства по поставке ценных бумаг	33,9	30,9
<b>Итого обязательств по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг</b>	<b>181,6</b>	<b>164,4</b>

Состав обязательств по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	53,5	53,3
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	46,1	33,5
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	25,1	22,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	4,9	23,3
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,7	1,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,3
Прочие производные финансовые инструменты	16,4	—
<b>Итого обязательств по производным финансовым инструментам</b>	<b>147,7</b>	<b>133,5</b>

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 34.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения требований по производным финансовым инструментам приведены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**19 Прочие обязательства**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда</b>		
Резервы по пенсионной деятельности	599,4	492,2
Резервы по страховой деятельности	316,3	189,4
Резерв незаработанной премии	9,7	6,5
<b>Итого резервов по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда</b>	<b>925,4</b>	<b>688,1</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Незавершенные расчеты по банковским картам	54,4	66,0
Кредиторская задолженность	43,4	43,3
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	42,1	43,6
Маржин коллы полученные	37,7	26,1
Средства в расчетах	24,0	57,8
Взносы в систему страхования вкладов к уплате	18,8	14,4
Расчеты по операциям с ценными бумагами	5,4	4,0
Прочее	41,1	34,7
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>266,9</b>	<b>289,9</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам	37,5	27,9
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	24,5	25,1
Авансы полученные	23,1	25,8
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	3,0	3,0
Налог на прибыль к уплате	2,9	10,0
Прочее	6,8	8,6
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>97,8</b>	<b>100,4</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>1 290,1</b>	<b>1 078,4</b>

**19 Прочие обязательства (продолжение)**

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 1 января 2018 года</b>	<b>17,8</b>	<b>5,8</b>	<b>0,2</b>	<b>5,7</b>	<b>29,5</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки/ резерва под обесценение в течение года	3,3	2,2	1,9	4,4	11,8
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки/ резерва под обесценение по прекращенной деятельности в течение года	0,5	0,2	—	0,8	1,5
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,2	0,3	0,2	—	0,7
Реклассификация в обязательства по прекращенной деятельности	(3,6)	(0,2)	(0,1)	(2,1)	(6,0)
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 31 декабря 2018 года</b>	<b>18,2</b>	<b>8,3</b>	<b>2,2</b>	<b>8,8</b>	<b>37,5</b>



**19 Прочие обязательства (продолжение)**

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2017 года</b>	<b>11,4</b>	<b>4,6</b>	<b>0,1</b>	<b>2,9</b>	<b>19,0</b>
Чистый расход от создания резерва под обесценение в течение года	4,5	0,8	0,8	0,6	6,7
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение по прекращенной деятельности в течение года	0,2	—	—	1,7	1,9
Списания и использование	—	—	—	(0,5)	(0,5)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	1,2	1,2
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(0,3)	—	0,1	(0,2)	(0,4)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года</b>	<b>15,8</b>	<b>5,4</b>	<b>1,0</b>	<b>5,7</b>	<b>27,9</b>

**Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда.** Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда состоят в основном из актуарных резервов. Движение данных резервов по договорам страхования, имеющим / не имеющим условий дискреционного участия (УДУ), и по инвестиционным договорам с УДУ представлено в таблицах ниже.

Движение актуарных резервов по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Договоры страхования с УДУ	Договоры страхования без УДУ	Итого по договорам страхования
<b>Резерв на 1 января 2018 года</b>	<b>19,0</b>	<b>176,9</b>	<b>195,9</b>
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	8,1	137,2	145,3
Выплаты и переводы	(0,9)	(13,5)	(14,4)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	3,9	(9,8)	(5,9)
Переоценка иностранной валюты	2,1	3,0	5,1
<b>Резерв на 31 декабря 2018 года</b>	<b>32,2</b>	<b>293,8</b>	<b>326,0</b>

**19 Прочие обязательства (продолжение)**

Движение актуарных резервов по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Договоры страхования с УДУ	Договоры страхования без УДУ	Итого по договорам страхования
<b>Резерв на 1 января 2017 года</b>	<b>6,4</b>	<b>104,9</b>	<b>111,3</b>
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	9,7	73,8	83,5
Выплаты и переводы	(0,1)	(1,9)	(2,0)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	3,4	0,6	4,0
Переоценка иностранной валюты	(0,4)	(0,5)	(0,9)
<b>Резерв на 31 декабря 2017 года</b>	<b>19,0</b>	<b>176,9</b>	<b>195,9</b>

Движение актуарных резервов по пенсионным договорам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Договоры страхования с УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по договорам страхования
<b>Резерв на 1 января 2018 года</b>	<b>465,8</b>	<b>26,4</b>	<b>492,2</b>
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	94,5	6,9	101,4
Выплаты и переводы	(17,3)	(0,7)	(18,0)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	23,3	0,5	23,8
<b>Резерв на 31 декабря 2018 года</b>	<b>566,3</b>	<b>33,1</b>	<b>599,4</b>

Движение актуарных резервов по пенсионным договорам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Договоры страхования с УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по договорам страхования
<b>Резерв на 1 января 2017 года</b>	<b>351,1</b>	<b>16,8</b>	<b>367,9</b>
Приобретение дочерних компаний	1,4	2,0	3,4
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	102,9	6,9	109,8
Выплаты и переводы	(24,0)	(0,4)	(24,4)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	34,4	1,1	35,5
<b>Резерв на 31 декабря 2017 года</b>	<b>465,8</b>	<b>26,4</b>	<b>492,2</b>

**19 Прочие обязательства (продолжение)**

**Пенсионные планы для работников Группы.** Группа применяет МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2018 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами.

В пенсионной программе с установленными выплатами (ежемесячная доплата к государственной пенсии от Банка) участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), у которых на 1 января 2011 года, было право на получение государственной пенсии, а также сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на указанную дату осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно положениям пенсионной программы с установленными выплатами зависит преимущественно от общего стажа работы сотрудника в Банке и занимаемой должности на момент выхода на пенсию. Сотрудники, участвующие в программе с установленными выплатами, не могут быть участниками программы с установленными взносами.

Пенсионная программа с установленными взносами делится на две суб-программы – «Социальную» и «Паритетную».

В пенсионной программе с установленными взносами «Социальная» участвуют сотрудники с 1 по 8 разряд, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке. При этом право на пенсионные накопления (открытие именного пенсионного счета в НПФ Сбербанка) получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет и более. Размер тарифа пенсионного взноса участникам рассчитывается в процентах от оклада.

В пенсионной программе с установленными взносами «Паритетная» участвуют по желанию сотрудники от 9 разряда и выше (а также сотрудники с 1 по 8 разряд, которые добровольно перешли на эту схему из программы «Социальная»), имеющие непрерывный стаж работы в Банке от 1 года. Программа заключается в со-финансировании Банком взносов сотрудника на пенсионный счет. Взнос Банком производится один раз в год и рассчитывается в пропорции 1:1 к суммарному объему взносов сотрудника за год, но не выше определенного процента от годового оклада сотрудника, по достижении которого размер взноса Банка остается фиксированным. При этом право на пенсионные накопления за счет взносов Банка получают сотрудники, непрерывный стаж участия в этой программе которых достиг 5 лет и более.

По состоянию на 31 декабря 2018 года пенсионные обязательства Группы составили 15,6 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 16,3 миллиарда рублей) и были включены в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Расходы по пенсионным обязательствам за 2018 год составили 3,4 миллиарда рублей (за 2017 год: 3,3 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 35. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**20 Субординированные займы**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	504,1	504,4
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	199,7	193,6
Прочие субординированные займы	3,5	18,3
<b>Итого субординированных займов</b>	<b>707,3</b>	<b>716,3</b>

Изменения балансовой стоимости субординированных займов включают выплаты основного долга и процентов, учтенные в консолидированном отчете о движении денежных средств, начисленные процентные расходы, учтенные в составе процентных расходов в Примечании по процентным доходам и расходам, а также влияние изменения валютных курсов.

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Дата пересмотра процентной ставки	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
					Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
16 декабря 2008г.	31 декабря 2019г.	RR	300 000	6,5	303,6	6,5	303,9	6,5
18 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RR	200 000	6,5	200,5	6,5	200,5	6,5
<b>Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России</b>					<b>504,1</b>		<b>504,4</b>	

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500,0 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании указанных выше субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). Процентная ставка по субординированным займам составляет 6,5% годовых. В соответствии с измененными условиями по субординированным займам данная процентная ставка может быть пересмотрена после 31 декабря 2019 года.

Состав субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1	80,3	5,2	80,3	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3	55,5	5,4	56,9	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	63,8	5,6	56,4	5,6
<b>Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка</b>						<b>199,7</b>		<b>193,6</b>	

В феврале 2019 года Группа полностью погасила выпуск 17-ой серии нот участия в кредите, который был привлечен в рамках MTN программы Сбербанка. См. Примечание 45.

В случае ликвидации Банка требования кредиторов по субординированным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**21 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров**

<i>в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций</i>	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>22 587</b>	<b>67,8</b>	<b>87,7</b>	<b>22 587</b>	<b>67,8</b>	<b>87,7</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15,0% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 400,0% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (200,0% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены ниже:

<i>в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций</i>	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения
Обыкновенные акции	88,8	0,3	15,1	66,3	0,3	10,7
Привилегированные акции	32,6	0,1	3,0	30,4	0,1	4,6
<b>Итого собственных акций, выкупленных у акционеров</b>	<b>121,4</b>	<b>0,4</b>	<b>18,1</b>	<b>96,7</b>	<b>0,4</b>	<b>15,3</b>

**22 Проценты доходы и расходы**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>		
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</b>		
- Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 802,7	1 823,7
- Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017: Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения)	70,7	43,2
- Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	29,6	102,8
- Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,5	8,6
	<b>1 908,5</b>	<b>1 978,3</b>
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</b>		
- Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	138,8	120,0
	<b>138,8</b>	<b>120,0</b>
<b>Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>2 047,3</b>	<b>2 098,3</b>
<b>Прочие процентные доходы:</b>		
- Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62,6	—
- Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48,7	—
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Долговые торговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток)	29,7	33,1
<b>Итого прочих процентных доходов</b>	<b>141,0</b>	<b>33,1</b>
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>		
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:</b>		
- Срочные депозиты физических лиц, оцениваемые по амортизированной стоимости	(377,3)	(424,4)
- Срочные депозиты корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	(139,8)	(109,6)
- Выпущенные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(60,9)	(58,4)
- Субординированные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(43,6)	(43,4)
- Текущие/расчетные счета корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	(35,1)	(45,6)
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц, оцениваемые по амортизированной стоимости	(24,5)	(19,9)
- Срочные депозиты банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	(14,7)	(20,1)
- Прочие заемные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(0,3)	(4,0)
<b>Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>(696,2)</b>	<b>(725,4)</b>
<b>Прочие процентные расходы</b>		
- Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(20,0)	—
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(1,7)	(1,6)
- Прочее	(0,3)	(0,5)
<b>Итого прочих процентных расходов</b>	<b>(22,0)</b>	<b>(2,1)</b>
<b>Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов</b>	<b>(73,6)</b>	<b>(55,1)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 396,5</b>	<b>1 348,8</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**23 Комиссионные доходы и расходы**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	232,4	170,0
- Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	60,2	51,4
- Прочее	3,9	0,6
Расчетно-кассовое обслуживание	202,3	178,6
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	48,0	34,4
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	26,8	19,1
Агентские комиссии	9,9	12,4
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	7,1	4,2
Прочее	7,9	8,3
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>598,5</b>	<b>479,0</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Комиссии платежным системам и прочие аналогичные комиссии	(95,3)	(65,7)
- Расходы по программам лояльности	(33,1)	(19,5)
- Прочее	(10,3)	(7,5)
Расчетные операции	(6,1)	(5,4)
Операции клиентов с иностранной валютой	(0,3)	(0,4)
Прочее	(8,1)	(3,4)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(153,2)</b>	<b>(101,9)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>445,3</b>	<b>377,1</b>

Все комиссионные доходы и расходы Группы не связаны с активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице ниже приведена информация о распределении по сегментам комиссионных доходов в соответствии с МСФО:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	
	<b>Россия</b>	<b>Другие страны</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с банковскими картами:		
- Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	229,1	3,3
- Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	56,9	3,3
- Прочее	3,8	0,1
Расчетно-кассовое обслуживание	192,9	9,4
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	42,8	5,2
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	25,4	1,4
Агентские комиссии	9,6	0,3
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	6,9	0,2
Прочее	6,0	1,9
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>573,4</b>	<b>25,1</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**24 Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты:		
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	33,8	(25,2)
- Доходы за вычетом расходов от операций с валютными и валютно-процентными производными финансовыми инструментами	16,5	35,4
- Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	18,2	13,7
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(0,6)	2,3
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(15,7)	(6,1)
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах</b>	<b>52,2</b>	<b>20,1</b>

**25 Чистый результат от непрофильных видов деятельности**

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Выручка:</b>		
Выручка от продажи товаров	26,7	31,1
Выручка от оказания услуг	0,7	0,6
Выручка по операционной аренде	0,5	0,4
Выручка по строительным контрактам	—	0,2
Выручка по прочим операциям	8,3	6,5
<b>Итого выручка, полученная от непрофильных видов деятельности</b>	<b>36,2</b>	<b>38,8</b>
<b>Себестоимость продаж и прочие расходы:</b>		
Стоимость проданных товаров	(20,3)	(22,5)
Расходы на заработную плату постоянного персонала	(2,6)	(3,7)
Таможенные налоги и сборы	(2,3)	(0,1)
Амортизация основных средств	(1,6)	(0,9)
Амортизация нематериальных активов	(0,3)	(0,3)
Расходы на содержание основных средств	(0,2)	(0,4)
Транспортные расходы	(0,2)	(0,1)
Прочие расходы	(7,0)	(5,7)
<b>Итого себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности</b>	<b>(34,5)</b>	<b>(33,7)</b>
<b>Чистые результаты от непрофильных видов деятельности</b>	<b>1,7</b>	<b>5,1</b>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**26 Чистые премии, выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда**

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>в миллиардах российских рублей</i>	2018 года	2017 года
<b>Чистые премии</b>		
Подписанные премии, всего	337,9	251,4
Премии, переданные по договорам перестрахования	(0,6)	(0,5)
Возвраты премий	—	(1,3)
<b>Итого чистых премий</b>	<b>337,3</b>	<b>249,6</b>
<b>Чистые выплаты, заявленные убытки и изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам</b>		
Выплаты и заявленные убытки, всего	(32,7)	(26,7)
Доля перестраховщиков в выплатах	0,2	0,4
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(237,3)	(205,5)
<b>Итого чистых выплат, заявленных убытков и изменений обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам</b>	<b>(269,8)</b>	<b>(231,8)</b>
Аквизиционные расходы	(1,2)	(0,8)
<b>Итого чистых выплат, заявленных убытков, изменений обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционных расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда</b>	<b>(271,0)</b>	<b>(232,6)</b>
<b>Чистые премии, выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда</b>	<b>66,3</b>	<b>17,0</b>

**27 Расходы на содержание персонала и административные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>в миллиардах российских рублей</i>	2018 года	2017 года
Расходы на содержание персонала	404,4	379,6
Амортизация основных средств	46,7	39,3
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	38,2	37,0
Административные расходы	37,9	38,3
Налоги, за исключением налога на прибыль	37,8	34,4
Расходы по операционной аренде	26,2	25,9
Расходы на информационные услуги	24,2	24,0
Амортизация нематериальных активов	20,6	18,1
Расходы на консалтинг и аудит	11,2	12,1
Реклама и маркетинг	8,4	5,9
Прочее	9,2	8,8
<b>Итого расходов на содержание персонала и административные расходы</b>	<b>664,8</b>	<b>623,4</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, расходы в отношении пенсионных программ с установленными взносами составили 57,4 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 53,3 миллиарда рублей).

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**28 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	192,1	216,5
Отложенное налогообложение	22,9	(29,0)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>215,0</b>	<b>187,5</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2018 года, составляет 20% (31 декабря 2017 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 046,2</b>	<b>903,1</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г.: 20%; 2017 г.: 20%)	209,2	180,6
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставкам, отличным от 20%	(7,3)	(5,0)
Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,9	1,3
Непризнанные налоговые активы	1,8	4,5
Разницы, возникающие в результате отклонения ставки налога на прибыль, принятой в юрисдикции дочерней компании, от 20%	0,9	(0,5)
Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	0,2	3,0
Прочие невременные различия	8,3	3,6
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>215,0</b>	<b>187,5</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и МСФО и налоговым законодательством зарубежных дочерних компаний приводят к возникновению временных различий между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных различий подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2017 года: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15% (31 декабря 2017 года: 15%); доходов по дивидендам, которые облагаются по ставке налога 13% и 0% (31 декабря 2017 года: 13% и 0%); а также за исключением временных различий, связанных с иностранными дочерними компаниями, для которых применяются ставки налога на прибыль, установленные в юрисдикции дочерней компании.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**28 Налог на прибыль (продолжение)**

	31 декабря 2017 года	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосредственно на счета собственных средств в связи с внедрением IFRS 9	Признано в прочем совокупном доходе	Реклассификация в активы/ обязательства по прекращенной деятельности	Разница по валютной переоценке	Признано в прекращенной деятельности	31 декабря 2018 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>								
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	4,5	(3,0)	—	—	(0,5)	—	—	1,0
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	13,3	(0,7)	5,9	—	(11,3)	0,3	—	7,5
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	6,2	(4,2)	—	—	(1,1)	—	—	0,9
Учет кредитов	19,4	16,2	—	—	—	—	—	35,6
Прочие резервы	—	2,9	—	—	—	—	—	2,9
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	—	1,4	—	—	—	—	—	1,4
Списание малоценных активов	2,1	—	—	—	—	—	—	2,1
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	1,8	(0,2)	—	—	—	—	—	1,6
Начисление расходов по программам лояльности	0,5	—	—	—	—	—	—	0,5
Учет ценных бумаг	0,4	1,8	—	—	0,1	—	—	2,3
Налоговые убытки прошлых лет	3,8	0,7	0,1	—	—	0,2	—	4,8
Прочее	20,1	—	0,8	—	(1,5)	—	—	19,4
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>72,1</b>	<b>14,9</b>	<b>6,8</b>	<b>—</b>	<b>(14,3)</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>80,0</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>								
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(16,9)	(15,9)	8,4	—	—	(0,1)	—	(24,5)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(1,2)	0,8	—	—	0,4	—	—	—
Учет кредитов	(5,3)	(0,4)	0,5	—	—	—	—	(5,2)
Прочие резервы	(4,4)	4,2	0,3	—	(0,1)	—	—	—
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(42,0)	(3,1)	—	0,4	0,9	—	—	(43,8)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	(0,7)	0,7	—	—	—	—	—	—
Резерв по обязательствам кредитного характера	(8,7)	2,0	—	—	—	—	—	(6,7)
Учет ценных бумаг	(0,7)	(26,0)	0,9	14,5	—	—	—	(11,3)
Учет прекращенной деятельности	—	—	—	—	—	—	(4,5)	(4,5)
Прочее	(4,4)	(0,1)	0,4	—	2,0	—	—	(2,1)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(84,3)</b>	<b>(37,8)</b>	<b>10,5</b>	<b>14,9</b>	<b>3,2</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(98,1)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(22,9)</b>	<b>17,3</b>	<b>14,9</b>	<b>(11,1)</b>	<b>0,4</b>	<b>(4,5)</b>	<b>(18,1)</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**28 Налог на прибыль (продолжение)**

	31 декабря 2016 года	Объединение и выбытие компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков по прекращенной деятельности	Признано в прочем совокупном доходе	Признано в прочем совокупном доходе по прекращенной деятельности	Разница по валютной переоценке	31 декабря 2017 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>								
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	3,5	—	1,2	(0,1)	—	—	(0,1)	4,5
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	9,8	—	2,6	1,5	—	—	(0,6)	13,3
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	2,9	—	2,4	1,1	—	—	(0,2)	6,2
Учет кредитов по эффективной ставке	16,5	—	3,0	(0,1)	—	—	—	19,4
Прочие резервы	5,2	—	(5,3)	0,1	—	—	—	—
Списание малоценных активов	2,1	—	—	—	—	—	—	2,1
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	1,3	—	0,5	—	—	—	—	1,8
Начисление расходов по программам лояльности	3,2	—	(2,7)	—	—	—	—	0,5
Учет ценных бумаг	1,1	—	(0,2)	(0,3)	—	(0,2)	—	0,4
Налоговые убытки прошлых лет	4,9	(0,3)	(0,9)	—	—	—	0,1	3,8
Прочее	17,8	—	1,5	(2,7)	—	3,6	(0,1)	20,1
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>68,3</b>	<b>(0,3)</b>	<b>2,1</b>	<b>(0,5)</b>	<b>—</b>	<b>3,4</b>	<b>(0,9)</b>	<b>72,1</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>								
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(25,2)	0,1	7,9	—	—	—	0,3	(16,9)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(1,5)	—	0,2	(0,1)	—	—	0,2	(1,2)
Учет кредитов по эффективной ставке	(5,3)	—	—	—	—	—	—	(5,3)
Прочие резервы	(0,3)	—	(4,1)	—	—	—	—	(4,4)
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(38,6)	—	(3,9)	(0,1)	0,7	(0,1)	—	(42,0)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	(1,3)	—	0,6	—	—	—	—	(0,7)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(6,0)	—	(2,7)	—	—	—	—	(8,7)
Учет ценных бумаг	(26,8)	—	28,3	—	(2,2)	—	—	(0,7)
Прочее	(4,5)	(0,1)	0,6	(0,3)	—	—	(0,1)	(4,4)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(109,5)</b>	<b>—</b>	<b>26,9</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(1,5)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>0,4</b>	<b>(84,3)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>(41,2)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>29,0</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(1,5)</b>	<b>3,3</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(12,2)</b>

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года налогооблагаемая временная разница между вложениями в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании для целей налогообложения и стоимостью чистых активов дочерних компаний в соответствии с МСФО составила 8,1 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: налогооблагаемая временная разница составила 18,9 миллиарда рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 1,6 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 3,8 миллиарда рублей) не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, а также не ожидает, что данная временная разница будет восстановлена в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2018 года налогооблагаемая временная разница и отложенное налоговое обязательство, представленное выше, не включают налогооблагаемые разницы и отложенное налоговое обязательство, связанные с вложением Группы в Denizbank (см. Примечание 12). Отложенное налоговое обязательство, связанное с вложением Группы в Denizbank, было признано в течение 2018 года.

**29 Прибыль на акцию и дивиденды**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам-держателям обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка, рассчитана в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	832,9	750,4
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(11,7)	(5,8)
<b>Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями</b>	<b>821,2</b>	<b>744,6</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)</b>	<b>38,16</b>	<b>34,58</b>

Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, принадлежащая акционерам Банка, рассчитана в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Прибыль от продолжающейся деятельности, принадлежащая акционерам Банка	832,4	717,3
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(11,7)	(5,8)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями</b>	<b>820,7</b>	<b>711,5</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5
<b>Базовая и разводненная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, принадлежащая акционерам Банка (в рублях на акцию)</b>	<b>38,13</b>	<b>33,04</b>

**29 Прибыль на акцию и дивиденды (продолжение)**

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 8 июня 2018 года, были объявлены дивиденды за 2017 год в размере 271,0 миллиарда рублей (включая 0,9 миллиарда рублей по обыкновенным акциям и 0,3 миллиарда рублей по привилегированным акциям, приходящихся на дочерние компании Банка). По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 26 мая 2017 года, были объявлены дивиденды за 2016 год в размере 135,5 миллиарда рублей (включая 0,4 миллиарда рублей по обыкновенным акциям и 0,2 миллиарда рублей по привилегированным акциям, приходящихся на дочерние компании Банка).

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	0,5	0,1	0,3	0,1
Дивиденды, объявленные в течение года	258,1	11,7	129,1	5,8
Дивиденды, выплаченные в течение года	(257,0)	(11,5)	(128,9)	(5,8)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>1,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)</b>	<b>12,00</b>	<b>12,00</b>	<b>6,00</b>	<b>6,00</b>

**30 Прочие резервы**

	Прим.	Приходится на акционеров Банка					Итого
		Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд накопленных курсовых разниц	Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	
<i>в миллиардах российских рублей</i>							
Остаток на 31 декабря 2016 года		66,9	24,0	—	(19,8)	(1,1)	70,0
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>							
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		(3,4)	—	—	—	—	(3,4)
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		(2,7)	11,3	—	(6,6)	(0,2)	1,8
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>60,8</b>	<b>35,3</b>	<b>—</b>	<b>(26,4)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>68,4</b>
<b>Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года</b>							
	4	—	(35,3)	28,2	—	—	(7,1)
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года</b>		<b>60,8</b>	<b>—</b>	<b>28,2</b>	<b>(26,4)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>61,3</b>
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>							
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		(3,3)	—	—	—	—	(3,3)
Прочий совокупный убыток за год		(1,3)	—	(63,3)	(3,2)	(1,1)	(68,9)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>56,2</b>	<b>—</b>	<b>(35,1)</b>	<b>(29,6)</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(10,9)</b>

**31 Сегментный анализ**

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 12 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
  - Центральный аппарат Группы,
  - Московский территориальный банк,
  - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

  - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
  - Центрально-Черноземный – Воронеж,
  - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

  - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
  - Поволжский – Самара,
  - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

  - Уральский – Екатеринбург,
  - Сибирский – Новосибирск,
  - Западно-Сибирский – Тюмень,
  - Дальневосточный – Хабаровск,
  - Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Другие страны, включая:**
  - Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
  - Дочерние компании Группы, расположенные в Украине, Казахстане, Республике Беларусь,
  - Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
  - Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
  - Компании Группы Сбербанк КИБ, расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в ряде других стран,
  - Отделение, расположенное в Индии,
  - Представительства в Германии и Китае.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются главным образом в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

Контроль за деятельностью каждой дочерней компании осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Москва</b>	<b>Центральный и Северный регионы Европейской части России</b>	<b>Поволжье и Юг Европейской части России</b>	<b>Урал, Сибирь и Дальний Восток России</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
Итого активов	15 451,3	4 036,6	3 329,3	3 741,3	4 418,3	<b>30 976,8</b>
Итого обязательств	11 529,3	4 978,1	3 763,9	3 705,6	3 423,3	<b>27 400,2</b>

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Москва</b>	<b>Центральный и Северный регионы Европейской части России</b>	<b>Поволжье и Юг Европейской части России</b>	<b>Урал, Сибирь и Дальний Восток России</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
Итого активов	12 812,1	3 313,6	3 189,6	3 451,8	4 222,8	<b>26 989,9</b>
Итого обязательств	8 879,1	4 623,2	3 547,0	3 454,3	3 244,9	<b>23 748,5</b>



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами Группы по МСФО по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
<b>Итого по сегментам: активы и обязательства</b>	<b>30 976,8</b>	<b>27 400,2</b>	<b>26 989,9</b>	<b>23 748,5</b>
Различие во взаимозачете финансовых активов и обязательств	51,9	51,9	0,7	0,7
Корректировка начисленных расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	—	(0,1)	—	0,1
Корректировка резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	57,8	—	75,8	—
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	2,6	(4,7)	(1,4)	11,5
Учет кредитов по эффективной ставке	47,1	—	(8,5)	—
Списание малоценных активов	(10,0)	—	(10,0)	—
Корректировка прочих резервов	195,3	—	157,1	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	5,7	—	(0,5)	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(0,2)	—	(1,0)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(129,6)	(132,2)	(81,1)	(78,5)
Начисление расходов по программам лояльности	—	0,9	—	0,7
Валютная переоценка вложений в дочерние организации и ассоциированные компании	(3,3)	—	(3,3)	—
Корректировка резерва по обязательствам кредитного характера	—	(34,3)	—	(41,6)
Корректировка резерва по судебным искам	—	3,4	—	1,1
Корректировка комиссионного дохода	16,3	12,5	7,3	2,6
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	2,4	2,4	3,9	3,9
Корректировка отложенного налога	(10,0)	44,2	(2,7)	23,9
Учет кредитов по справедливой стоимости	5,6	(0,2)	—	—
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	(15,5)	—	(5,0)	(1,6)
Прочее	4,6	(2,3)	(9,0)	4,9
<b>Итого активов/обязательств Группы по МСФО</b>	<b>31 197,5</b>	<b>27 341,7</b>	<b>27 112,2</b>	<b>23 676,2</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	1 069,8	388,3	355,6	392,5	323,9	(85,2)	<b>2 444,9</b>
Процентные расходы	(427,9)	(175,9)	(125,3)	(123,1)	(183,9)	83,5	<b>(952,6)</b>
Межсегментные доходы / (расходы)	141,2	(46,3)	(47,0)	(47,9)	—	—	—
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>783,1</b>	<b>166,1</b>	<b>183,3</b>	<b>221,5</b>	<b>140,0</b>	<b>(1,7)</b>	<b>1 492,3</b>
Чистый комиссионный доход	62,5	139,8	123,1	129,6	52,1	(27,0)	<b>480,1</b>
Чистый торговый доход и результат переоценки по справедливой стоимости	(94,2)	1,0	1,1	1,3	(7,3)	(1,6)	<b>(99,7)</b>
Прочие чистые операционные доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	44,6	(9,7)	(17,9)	(9,6)	(7,6)	17,8	<b>17,6</b>
<b>Чистый операционный доход до вычета резервов</b>	<b>796,0</b>	<b>297,2</b>	<b>289,6</b>	<b>342,8</b>	<b>177,2</b>	<b>(12,5)</b>	<b>1 890,3</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(109,9)	(26,9)	(17,5)	(25,8)	(74,0)	—	<b>(254,1)</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(357,2)	(93,2)	(83,5)	(92,9)	(92,4)	8,0	<b>(711,2)</b>
<b>Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>328,9</b>	<b>177,1</b>	<b>188,6</b>	<b>224,1</b>	<b>10,8</b>	<b>(4,5)</b>	<b>925,0</b>
<b>Дополнительные раскрытия</b>							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности)	85,5	14,2	22,3	14,0	39,9	—	<b>175,9</b>
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(44,6)	(7,1)	(8,5)	(7,9)	(11,2)	—	<b>(79,3)</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	955,1	368,9	364,1	412,2	293,7	(72,1)	<b>2 321,9</b>
Процентные расходы	(362,6)	(181,4)	(134,9)	(131,9)	(145,1)	71,6	<b>(884,3)</b>
Межсегментные доходы / (расходы)	112,1	(37,9)	(36,3)	(37,9)	—	—	—
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>704,6</b>	<b>149,6</b>	<b>192,9</b>	<b>242,4</b>	<b>148,6</b>	<b>(0,5)</b>	<b>1 437,6</b>
Чистый комиссионный доход	10,5	117,6	104,6	112,3	41,9	(3,0)	<b>383,9</b>
Чистый торговый доход и результат переоценки по справедливой стоимости	59,2	(0,1)	(0,1)	—	0,2	(12,3)	<b>46,9</b>
Прочие чистые операционные расходы за вычетом доходов	(44,6)	(12,0)	(8,1)	(10,8)	(6,7)	8,7	<b>(73,5)</b>
<b>Чистый операционный доход до вычета резервов</b>	<b>729,7</b>	<b>255,1</b>	<b>289,3</b>	<b>343,9</b>	<b>184,0</b>	<b>(7,1)</b>	<b>1 794,9</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(92,3)	(25,2)	(58,6)	(6,8)	(59,0)	—	<b>(241,9)</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(314,8)	(93,5)	(89,2)	(96,1)	(92,3)	4,7	<b>(681,2)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>322,6</b>	<b>136,4</b>	<b>141,5</b>	<b>241,0</b>	<b>32,7</b>	<b>(2,4)</b>	<b>871,8</b>
<b>Дополнительные раскрытия</b>							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности)	43,8	12,2	16,1	12,1	44,3	—	<b>128,5</b>
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(40,5)	(7,3)	(8,5)	(8,0)	(9,2)	—	<b>(73,5)</b>

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с прибылью Группы до налогообложения по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Итого по отчетным сегментам</b>	<b>925,0</b>	<b>871,8</b>
Корректировка начисленных расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	0,2	(0,8)
Корректировка резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	79,6	(37,4)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	8,1	(21,0)
Учет кредитов по эффективной ставке	4,8	7,7
Списание малоценных активов	0,1	—
Корректировка прочих резервов	40,3	82,0
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	4,6	10,6
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	0,9	2,3
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение выпущенных долговых ценных бумаг	1,5	(0,7)
Начисление расходов по программам лояльности	(0,5)	13,2
Корректировка резерва по обязательствам кредитного характера	(9,3)	14,4
Корректировка резерва по судебным искам	(2,3)	(0,3)
Корректировка комиссионного дохода	1,3	3,7
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(1,7)	2,1
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	0,1	4,8
Корректировка отложенного налога	5,2	—
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	(12,1)	(0,6)
Учет кредитов по справедливой стоимости	6,0	—
Прочее	(4,4)	(8,6)
<b>Итого прибыль Группы до налогообложения по МСФО</b>	<b>1 047,4</b>	<b>943,2</b>

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой, используемой для расчета резервов под кредитные убытки по Российским правилам бухгалтерского учета, преимущественно на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой расчета резервов под кредитные убытки по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 3 060,3 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 2 892,4 миллиарда рублей); выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 382,3 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 312,5 миллиарда рублей). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выручка от операций между сегментами составила 170,6 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 141,2 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками**

Банк осуществляет управление следующими видами рисков: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, страховой риск, операционный риск, комплаенс-риск и другие виды рисков.

Система управления рисками является частью общей системы управления Группы и направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и участников Группы в рамках реализации утвержденной Стратегии развития.

Базовые принципы системы управления рисками определены в «Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк», утвержденной Наблюдательным советом Банка.

Основными целями и задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение / поддержание приемлемого уровня рисков и достаточности капитала для покрытия существенных рисков;
- обеспечение финансовой устойчивости Банка и Группы, минимизация возможных финансовых потерь от воздействия рисков, принимаемых Банком и Группой в рамках установленного аппетита к риску в соответствии со Стратегией развития;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска / доходности Группы;
- обеспечения непрерывности деятельности и планирования оптимального управления бизнесом Банка и Группы с учетом возможных стрессовых условий;
- выполнение требований государственных органов Российской Федерации, регулирующих деятельность Группы в целом и отдельных участников Группы, а также требований государственных органов стран присутствия участников Группы.

Управление рисками осуществляется на четырех уровнях:

- первый уровень управления (осуществляется Наблюдательным советом Банка) – утверждение стратегии управления рисками и капиталом Группы; установление аппетита к риску и целевых уровней риска Группы и Банка; контроль соблюдения лимитов аппетита к риску и достижения целевых уровней риска; оценка эффективности системы управления рисками и достаточностью капитала;
- второй уровень управления (осуществляется Правлением Банка, Комитетом Банка по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы; организация управления рисками и достаточностью капитала; назначение комитетов по управлению отдельными видами рисков и подразделений, обеспечивающих управление отдельными видами рисков;
- третий уровень управления (осуществляется комитетами Банка по управлению отдельными видами рисков) – управление отдельными видами рисков в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м и 2-м уровне управления;
- четвертый уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями Банка и участников Группы) – управление отдельными видами рисков в Банке и участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м, 2-м и 3-м уровнях управления.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных этапов:

- идентификация рисков и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех рисков, влияющих на деятельность Группы;
- агрегированная оценка рисков и совокупного объема капитала – целью этапа является определение совокупной оценки капитала, требуемого на покрытие потерь в случае реализации рисков;
- установление аппетита к риску – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы;
- планирование уровня подверженности рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы;
- управление совокупным уровнем рисков – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи осуществляется последовательное внедрение и усовершенствование методов и процессов управления рисками как на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

**Кредитный риск.** Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита.

Группа кредитных рисков включает в себя следующие ключевые риски: риск дефолта, риск концентрации (в части кредитного риска), риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск.

**Риск дефолта** – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива, не подлежащего ежедневной переоценке по текущей справедливой стоимости (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции);

**Риск концентрации** (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- реализацией мероприятий по снижению кредитного риска (применение идентичных видов обеспечения, независимых гарантий, предоставляемых одним контрагентом);
- значительным объемом вложений в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Риск контрагента по операциям на финансовых рынках** – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- **предрасчетный риск**, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- **расчетный риск**, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Банком своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

**Остаточный риск** – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Группой методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска ликвидности.

Целями управления кредитными рисками являются:

- соответствие уровня кредитных рисков Группы установленному в рамках интегрированного управления рисками аппетиту к риску (и/или иным лимитам и ограничениям) и оптимизация его уровня в рамках управленческих решений для обеспечения устойчивого развития Группы, Банка и иных участников Группы в соответствии с макроэкономическими параметрами и со Стратегией развития Группы, утвержденной Наблюдательным советом Банка;
- выполнение требований государственных органов и локальных регуляторов стран присутствия участников Группы в части управления кредитными рисками;
- следование международным стандартам и лучшим банковским практикам в области управления кредитными рисками.

Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на:

- реализацию системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизацию отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы, Банка и иных участников Группы в целях управления уровнем кредитных рисков;
- повышение конкурентоспособности Группы в части предоставления продуктов, подверженных кредитным рискам, за счет более точной оценки принимаемых кредитных рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки принимаемых рисков и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением сделок;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставленным кредитам.

Система управления кредитными рисками Группы организована в соответствии с общими принципами интегрированного управления рисками (описаны в «Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк»), в том числе:

- осведомленность о риске – принятие решений о проведении операций производится только после всестороннего анализа видов кредитных рисков, им сопутствующих;
- разделение функций – минимизация конфликта интересов, который потенциально может возникнуть при принятии кредитных рисков, разработке методологии по их оценке/управлению/контролю, а также аудите (принцип «3-х линий защиты»);
- совершенствование систем оценки и управления кредитными рисками;
- мониторинг и контроль кредитных рисков;
- сочетание централизованного и децентрализованного подходов – обеспечение наибольшей эффективности и оперативности реагирования на изменения уровня отдельных видов кредитного риска и их агрегированного уровня в участниках Группы;
- вовлеченность высшего руководства – регулярное рассмотрение информации об уровне принятых кредитных рисков и фактах нарушений установленных процедур управления кредитными рисками, лимитов и ограничений;
- развитие риск-культуры;
- применение системы мотивации с учетом кредитных рисков, соответствующей требованиям Банка России;
- применение информационных технологий.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие этапы:

- ведение списка групп связанных заемщиков основанного на сложных критериях экономической и юридической связанности заемщиков;
- контроль предоставления крупных кредитов единичным заемщикам внутри группы связанных заемщиков;
- контроль уровня отраслевого и странового риска.



**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь Банка и участников Группы вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов, функционирующей для каждой линии бизнеса. Объем устанавливаемого лимита определяется уровнем риска заемщика, который рассчитывается на основе оценки финансового и нефинансового (качественного) положения заемщика. В качестве нефинансовых факторов используются показатели рынка и внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другие факторы. В Банке внедрена автоматизированная система управления лимитами кредитного риска.

В части корпоративных кредитных рисков в целях управления кредитным риском разработана многоуровневая система лимитов, применяющаяся для ограничения риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

Отдельно выделяются страновые лимиты, целью которых является ограничение и управление рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран. Страновые лимиты риска являются структурными лимитами риска, ограничивающими географическую концентрацию рисков Группы (кроме рисков, относящихся к операциям, осуществляемым на территории России) и не ограничивающими риски по операциям с отдельными контрагентами.

Лимиты розничных кредитных рисков устанавливаются на кредитный риск физических лиц и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит по продукту / группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы зависит от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных существенных показателей;
- физических лиц и субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы, в том числе с применением скоринга и экспресс-оценки.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов с последующей их классификацией по рейтингам.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Основным инструментом снижения кредитного риска заемщика является наличие обеспечения. Для ограничения кредитного риска может быть принято несколько видов обеспечения. При выдаче кредитов Группа использует оптимальное сочетание требований к уровню кредитоспособности заемщика и требований к обеспечению, что существенно повышает эффективность кредитного процесса. В соответствии с политикой Группы требования к обеспеченности кредитного продукта зависят от совокупности факторов, определяющих уровень кредитного риска и степень кредитоспособности заемщика.

Разработана политика по работе с обеспечением, определяющая принципы и элементы организации работы с обеспечением в процессе кредитования.

Политика по работе с обеспечением нацелена на формирование подходов к работе с обеспечением, позволяющих снижать кредитные риски, поддерживать требуемый уровень качества кредитного портфеля в части обеспечения, стимулировать повышение уровня возврата проблемной задолженности. Качество залога определяется степенью предоставляемой им защиты от кредитного риска и вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность оценки справедливой стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера, и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимых оценщиков, либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения требует такой же оценки рисков поручителя, как и заемщика.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению Банка и дочерним обществам присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика / группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении триггеров снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса взыскания и кредитования.

Процессы взыскания просроченной и проблемной задолженности в Группе построены по принципу максимальной автоматизации, что обеспечивает исключение человеческого фактора на различных уровнях работы с проблемной задолженностью и позволяет применять единый подход к процессу взыскания.

В процессе урегулирования проблемной задолженности Группой используется набор инструментов, соответствующих мировым практикам: дистанционные коммуникации, выезды, реструктуризация задолженности, работа с коллекторскими агентствами, судебное и исполнительное производство и прочее. Применение того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по клиенту и кредиту, в том числе с использованием алгоритмов машинного обучения (ML-алгоритмы).

В Группе проводятся регулярные исследования текущего процесса взыскания на предмет соответствия рыночным тенденциям и лучшим международным практикам. По итогам анализа вносятся необходимые изменения в процесс в целях повышения уровня сбора обесцененной задолженности, оптимизации процедур взыскания и повышения уровня клиентского обслуживания.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений.

Ключевыми признаками отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания задолженности являются в том числе, но не исключительно:

- получение актов уполномоченных государственных органов о невозможности взыскания;
- наличие документов, подтверждающих факт неисполнения должником обязательств перед кредиторами в течение периода не менее 1 года до даты принятия решения о списании при условии, что предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию задолженности, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота, либо договора (не применимо для задолженности физических лиц);
- наличие обоснованных оснований полагать, что издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и/или по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, будут выше получаемого результата.

Условия и процедуры списания финансовых активов подлежат детализации и раскрытию в отдельных внутренних нормативных и распорядительных документах участников Группы.

**Применение МСФО (IFRS) 9: *Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования.*** Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых долговых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества долговых финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания долгового финансового инструмента.

В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Группа относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (стадия 1) – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы» (стадия 2) – Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» (стадия 3) – обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным.** Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- 1) Наличие просроченной задолженности перед Банком сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- 2) Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- 3) Ухудшение внутреннего рейтинга до уровня, при котором Группой принимается решение об отказе в предоставлении кредита;
- 4) Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий кредитной документации и др.).

**Основные признаки отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3):**

- 1) Заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней;
- 2) Дефолтная реструктуризация задолженности и/или финансового обязательства по операциям на финансовых рынках и ожидаемая неплатежеспособность;
- 3) Иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению заемщику дефолта (банкротство заемщика, ожидаемое принятие заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

**Восстановление кредитного качества.** Улучшение кредитного качества заемщика, по которой на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первой стадии, определяется на основе оценки изменения кредитного риска на отчетную дату по сравнению с моментом первоначального признания.

Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к первой стадии, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения, а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

**Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов.** Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Группа оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- значительные финансовые затруднения контрагента/эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту/эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента/эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки.** В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне контрагента. Оценка на уровне сделки используется для всех долговых финансовых инструментов, кроме относящихся к сегменту Физические лица.

Оценка на уровне контрагента используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках сегмента Физические лица.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Группы, является резервирование на коллективной основе. Он обязательно применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

**Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе.** Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако, количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух (включая сценарий 100% потерь) и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- 1) свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- 2) будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- 3) денежные поступления из других источников – например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Резервирование финансовых активов на коллективной основе.** Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту/эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (Марковские цепи). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации.

В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, среднегодовой курс рубля к доллару, среднегодовая цена на нефть марки Urals, рост реальных/номинальных заработных плат, рост реальных располагаемых денежных доходов населения, рост потребления домохозяйств и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Прогнозы, касающиеся этих экономических переменных, включают три сценария («базовый», «оптимистический» и «пессимистический» экономические сценарии), которые предоставляются экономистами Группы не реже одного раза в год и содержат наилучшую оценку ожидаемой макроэкономической ситуации на следующий год. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценарием. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на период 12 месяцев (Стадия 1) или весь срок жизни инструмента, взвешенные с учетом вероятности сценариев. Данные ожидаемые кредитные убытки, взвешенные с учетом вероятности, определяются путем расчета каждого сценария по соответствующей модели ожидаемых кредитных убытков и их умножения на соответствующие веса сценария.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для продуктов, которые учитываются по амортизируемой стоимости и кредитов с единовременным погашением задолженности на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок жизни финансового инструмента. Данная задолженность также корректируется с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления к текущему остатку использованных средств «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

**Определение оценочного резерва под кредитные убытки для обязательств кредитного характера.**

При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков для обязательств кредитного характера осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF), определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только обязательств кредитного характера оценка оценочных резервов под кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Кредитное качество финансовых инструментов.** Классификация финансовых активов по пяти категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

**Рыночный риск** – возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов, включая товарные активы. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация его уровня в рамках Группы, соответствие уровня риска установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Для целей учета и управления рыночным риском Группа выделяет операции Торговой и Банковской книг по способу и цели формирования, полномочиям подразделений, участвующих в управлении книгами, по составу рыночных рисков, характерных для них, и подходам к управлению ими.

Группа выделяет следующие виды рыночного риска:

- Рыночный риск по торговым операциям на финансовых рынках: рыночный риск торговой книги.
- Рыночный риск по неторговым операциям: процентный риск Банковской книги, валютный риск Банковской книги, риск рыночного кредитного спреда ценных бумаг Банковской книги.

**Рыночный риск торговой книги.**

Контроль рыночного риска торговой книги осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Управление рыночными рисками торговой книги в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей. Такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

Управление рыночными рисками происходит на портфельной основе. Основным инструментом управления является установление лимитов рыночных рисков на отдельные портфели. Портфель состоит из операций на финансовых рынках, обладающих общими характеристиками, такими как допустимые риски, валюта, типы инструментов, используемые ограничения и др. Лимиты рыночного риска устанавливаются в соответствии со стратегией развития Группы, с принятым верхнеуровневым риск-аппетитом, а также с требованиями Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору и лучшей банковской практикой управления рыночным риском.

В качестве основной метрики для оценки рыночного риска торговой книги используется стоимость под риском (VaR). Данная метрика представляет собой оценку максимальных потерь портфеля в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия) на «нормальном» рынке. «Нормальный» рынок характеризуется динамикой рыночных факторов (котировок валют/акций/товаров, процентных ставок) в ситуации отсутствия системного кризиса в экономике/банковском секторе страны или группы стран, или негативных фактов/событий, способных вызвать существенное изменение рыночных факторов, и, как следствие, стоимости позиций в финансовых инструментах.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- диапазон исторических данных, используемых для расчета – 2 года;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются для одного из 100 периодов.

Метрика VaR на уровне каждого портфеля подлежит регулярному процессу бэк-тестирования в соответствии с формальной процедурой, разработанной с учетом требований Базельского комитета по банковскому надзору.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет для периода 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2018 года приведены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Значение на 31 декабря 2018 года</b>	<b>Влияние на собственные средства</b>	<b>Влияние на прибыль</b>
Процентный риск	21,1	0,5%	2,5%
Фондовый риск	2,2	0,1%	0,3%
Валютный риск	4,0	0,1%	0,5%
Товарный риск	0,1	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	27,0	0,7%	3,2%
Эффект диверсификации	0,3	0,0%	0,0%

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2017 года приведены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Значение на 31 декабря 2017 года</b>	<b>Влияние на собственные средства</b>	<b>Влияние на прибыль</b>
Процентный риск	24,8	0,7%	3,3%
Фондовый риск	0,2	0,0%	0,0%
Валютный риск	5,8	0,2%	0,8%
Товарный риск	0,2	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	29,6	0,9%	4,0%
Эффект диверсификации	1,4	0,0%	0,2%



**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**
**Рыночный риск по неторговым операциям**

Управление процентным и валютным рисками Банковской книги состоит в ограничении негативного влияния процентного и валютного рисков Банковской книги на деятельность Группы и участников Группы.

Целями управления процентным и валютным рисками являются:

- обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия на Группу;
- выполнение регуляторных требований, установленных Банком России и локальными регуляторами стран присутствия других участников Группы;
- ограничение процентного и валютного рисков Банковской книги путем определения аппетита к риску в отношении процентного и валютного рисков Банковской книги и других лимитов на процентный и валютный риски Банковской книги;
- поддержание уровня процентного и валютного рисков Банковской книги в рамках установленного аппетита к риску в отношении процентного и валютного рисков Банковской книги и других лимитов на процентный и валютный риски Банковской книги.

**Процентный риск по неторговым активам и обязательствам.** Группа принимает на себя процентный риск по неторговым активам и обязательствам (процентный риск Банковской книги) – риск возникновения убытков, снижения прибыли, капитала или достаточности капитала в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по финансовым инструментам Банковской книги и/или рыночных процентных ставок, влияющих на стоимость финансовых инструментов Банковской книги.

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по операциям в рублях и иностранных валютах.

В таблице ниже приведены данные о влиянии на годовой чистый процентный доход шоковых изменений процентных ставок по данным на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Изменение чистого процентного дохода рассчитано как переоценка активов и обязательств, имеющих ожидаемый срок до погашения меньше одного года. Такой подход применен, поскольку активы и обязательства с данным сроком до погашения оказывают наибольшее влияние на чистый процентный доход при шоковых изменениях процентных ставок.

	Снижение ставок		Рост ставок	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Российский рубль</b>				
Изменение процентных ставок, б.п.	(400)	(400)	400	400
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	126,3	116,6	(126,3)	(116,6)
<b>Турецкая лира</b>				
Изменение процентных ставок, б.п.	(400)	(400)	400	400
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	12,6	13,8	(12,6)	(13,8)
<b>Доллар США</b>				
Изменение процентных ставок, б.п.	(200)	(200)	200	200
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	(11,1)	(7,4)	11,1	7,4
<b>Евро</b>				
Изменение процентных ставок, б.п.	(200)	(200)	200	200
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	(1,5)	(3,6)	1,5	3,6

В рамках управления процентным риском Банка в составе бизнес-плана Группы ПАО Сбербанк на 2019 год устанавливается целевая позиция по процентному риску в рублях и целевые показатели по объемам и структуре срочности основных активов и обязательств, обеспечивающие достижение целевой процентной позиции. Отчетность по процентному риску и вопросы управления процентной позицией регулярно рассматриваются на Комитете ПАО Сбербанк по управлению активами и пассивами.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Валютный риск по неторговым активам и обязательствам**

Группа подвержена валютному риску по неторговым активам и обязательствам, или валютному риску Банковской книги, вследствие влияния операций Банковской книги на открытую валютную позицию (ОВП). Главными источниками валютного риска Банковской книги являются:

- операции создания и роспуска резервов по ссудной задолженности в иностранной валюте;
- операции изменения условий по кредитам в части изменения валюты задолженности;
- доходы и расходы в иностранных валютах.

Для ограничения валютного риска для подразделений Банка и отдельных дочерних организаций установлены лимиты открытой валютной позиции.

**Риск рыночного кредитного спреда ценных бумаг Банковской книги**

Риск рыночного кредитного спреда ценных бумаг (РКСБК) – риск убытков или снижения капитала вследствие падения рыночных цен долговых ценных бумаг Банковской книги, оцениваемых по справедливой стоимости и классифицированных как «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», в результате неблагоприятного изменения рыночных кредитных спредов.

*Цели управления РКСБК*

Обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия РКСБК на Группу/Банк/участников Группы.

*Используемые метрики*

Для оценки РКСБК используется метрика Value-at-Risk (VaR), которая представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия).

Для расчета VaR по РКСБК используется метод Монте-Карло, при этом:

- номинальная стоимость и структура (включая состав эмитентов) ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, предполагаются неизменными;
- справедливая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на начало и конец заданного промежутка времени моделируется с использованием метода дисконтирования денежных потоков;
- в расчет включаются все денежные потоки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- для дисконтирования денежных потоков по каждой бумаге используется ставка, включающая в себя безрисковую ставку и рыночный кредитный спред;
- безрисковые ставки предполагаются неизменными;
- внутренний рейтинг эмитента на конец заданного промежутка времени определяется с учетом моделей миграции кредитных рейтингов.

*Экономический капитал*

Для оценки уровня РКСБК используется экономический капитал, который представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени (один год) с заданной вероятностью (99.8%). Моделирование потерь осуществляется на основании метода Монте-Карло.

В качестве экономического капитала по РКСБК используется соответствующее значение VaR.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**
**Анализ валютного риска Группы**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Турецкая лира</b>	<b>Прочие валюты</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 089,2	587,8	274,5	—	147,3	<b>2 098,8</b>
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	188,0	—	5,9	—	28,2	<b>222,1</b>
Средства в банках	1 064,3	271,1	23,1	—	62,2	<b>1 420,7</b>
Кредиты и авансы клиентам	14 793,0	2 996,7	1 246,2	—	549,1	<b>19 585,0</b>
Ценные бумаги	2 539,2	676,6	145,2	—	81,5	<b>3 442,5</b>
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	265,3	40,8	0,9	—	—	<b>307,0</b>
Финансовые активы по прекращенной деятельности (за исключением производных финансовых инструментов)	10,3	576,9	864,8	972,3	50,1	<b>2 474,4</b>
Прочие финансовые активы	300,2	46,5	86,8	—	2,3	<b>435,8</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>20 249,5</b>	<b>5 196,4</b>	<b>2 647,4</b>	<b>972,3</b>	<b>920,7</b>	<b>29 986,3</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	903,0	61,2	104,5	—	28,1	<b>1 096,8</b>
Средства физических лиц	10 587,1	1 853,2	713,3	—	341,5	<b>13 495,1</b>
Средства корпоративных клиентов	3 762,3	2 719,1	591,1	—	329,7	<b>7 402,2</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	441,2	290,9	93,6	—	17,9	<b>843,6</b>
Прочие заемные средства	0,1	0,5	54,9	—	1,0	<b>56,5</b>
Обязательства по поставке ценных бумаг	13,5	19,4	1,0	—	—	<b>33,9</b>
Финансовые обязательства по прекращенной деятельности (за исключением производных финансовых инструментов)	4,7	552,1	841,8	765,9	20,7	<b>2 185,2</b>
Прочие финансовые обязательства	204,1	41,1	11,4	—	10,3	<b>266,9</b>
Субординированные займы	506,0	199,7	0,7	—	0,9	<b>707,3</b>
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>16 422,0</b>	<b>5 737,2</b>	<b>2 412,3</b>	<b>765,9</b>	<b>750,1</b>	<b>26 087,5</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>3 827,5</b>	<b>(540,8)</b>	<b>235,1</b>	<b>206,4</b>	<b>170,6</b>	<b>3 898,8</b>
<b>Чистые производные финансовые инструменты (включая производные финансовые инструменты по прекращенной деятельности)</b>	<b>(244,9)</b>	<b>561,6</b>	<b>(265,9)</b>	<b>(11,4)</b>	<b>(10,2)</b>	<b>29,2</b>
<b>Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва под кредитные убытки (включая относящиеся к прекращенной деятельности) (Примечание 33)</b>	<b>3 834,3</b>	<b>642,2</b>	<b>488,6</b>	<b>582,2</b>	<b>115,1</b>	<b>5 662,4</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 415,2	457,9	299,6	32,0	124,7	<b>2 329,4</b>
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	158,9	117,8	45,4	30,0	75,0	<b>427,1</b>
Средства в банках	1 089,5	107,3	45,3	9,1	66,6	<b>1 317,8</b>
Кредиты и авансы клиентам	12 241,7	3 483,6	1 436,0	872,2	454,6	<b>18 488,1</b>
Ценные бумаги	2 068,1	670,1	133,8	86,3	72,2	<b>3 030,5</b>
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	191,0	8,0	1,1	57,7	1,1	<b>258,9</b>
Прочие финансовые активы	154,0	34,3	35,9	9,7	19,2	<b>253,1</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>17 318,4</b>	<b>4 879,0</b>	<b>1 997,1</b>	<b>1 097,0</b>	<b>813,4</b>	<b>26 104,9</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	395,2	111,3	142,7	4,0	40,1	<b>693,3</b>
Средства физических лиц	9 571,8	1 950,4	1 180,5	431,9	285,7	<b>13 420,3</b>
Средства корпоративных клиентов	2 901,0	2 459,5	498,6	257,8	277,0	<b>6 393,9</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	517,5	260,4	97,7	45,9	13,1	<b>934,6</b>
Прочие заемные средства	0,2	145,4	66,0	23,2	12,5	<b>247,3</b>
Обязательства по поставке ценных бумаг	10,8	19,4	0,3	—	0,4	<b>30,9</b>
Прочие финансовые обязательства	194,2	26,5	24,5	36,6	8,1	<b>289,9</b>
Субординированные займы	506,2	205,2	0,6	—	4,3	<b>716,3</b>
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>14 096,9</b>	<b>5 178,1</b>	<b>2 010,9</b>	<b>799,4</b>	<b>641,2</b>	<b>22 726,5</b>
<b>Чистые финансовые активы/(обязательства)</b>	<b>3 221,5</b>	<b>(299,1)</b>	<b>(13,8)</b>	<b>297,6</b>	<b>172,2</b>	<b>3 378,4</b>
<b>Чистые производные финансовые инструменты</b>	<b>(137,7)</b>	<b>341,2</b>	<b>(46,6)</b>	<b>(126,0)</b>	<b>(23,5)</b>	<b>7,4</b>
<b>Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва под кредитные убытки (Примечание 33)</b>	<b>3 145,4</b>	<b>629,1</b>	<b>412,1</b>	<b>633,4</b>	<b>125,9</b>	<b>4 945,9</b>

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности.** Целью управления риском ликвидности является обеспечение способности Банка и участников Группы ПАО Сбербанк безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении регулятивных требований в сфере управления риском ликвидности как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

На основании текущей рыночной конъюнктуры, предположений о будущей динамике статей баланса и накопленных исторических данных осуществляется оценка достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

В рамках управления риском ликвидности выделяются следующие виды риска ликвидности:

- риск физической ликвидности – риск неисполнения Банком/ участником Группы Сбербанк своих обязательств перед клиентами и контрагентами в какой-либо валюте или в драгоценном металле из-за недостатка средств в наличной или безналичной форме (невозможность проведения платежа, выдачи кредита и т.д.);
- риск нормативной ликвидности – риск нарушения обязательных нормативов ликвидности Банка России, а также обязательных нормативов ликвидности, установленных локальными регуляторами в странах присутствия участников Группы и филиалов Банка;
- риск структурной ликвидности (риск концентрации) – риск значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы Банка/ участника Группы Сбербанк от одного/ нескольких клиентов или источников фондирования в определенной валюте или на определенном сроке.

Для снижения риска ликвидности Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов и клиентов, как на определенный срок, так и средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные / ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, чтобы быстро и эффективно закрывать непредвиденные разрывы ликвидности;
- контролирует использование существующих резервов ликвидности и при необходимости инициирует их увеличение;
- поддерживает отношения с контрагентами на финансовых рынках, чтобы при потребности в ликвидности осуществлять привлечение средств в наиболее короткие сроки.

**Политика и процедуры**

Управление риском ликвидности по Банку и Группе Сбербанк в целом осуществляет Комитет ПАО Сбербанк по управлению активами и пассивами. Казначейство ПАО Сбербанк организует формирование системы управления, осуществляет организацию и координацию процесса управления риском ликвидности в Банке и Группе, обеспечивает соблюдение установленного аппетита к риску и других лимитов и ограничений в части риска ликвидности, реализует меры по управлению физической, структурной и нормативной ликвидностью. Блок «Риски» разрабатывает целевую архитектуру лимитов и устанавливает значения лимитов на метрики риска ликвидности; осуществляет регулярный независимый контроль за соблюдением установленных лимитов ликвидности, валидацию моделей ликвидности и эскалацию нарушений лимитов. Оценка, управление и контроль над риском ликвидности осуществляются в соответствии с «Политикой управления риском ликвидности Группы ПАО Сбербанк», а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк контролирует уровень принимаемого Группой риска ликвидности и управляет ликвидностью на уровне Группы, в том числе координирует все внешние привлечения участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, рыночной конъюнктуры и с целью минимизации стоимости фондирования.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Органы управления участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих организаций и контроль ее состояния, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных Банком и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы с учетом диверсификации требований к разным категориям участников Группы.

Управление риском ликвидности Группы базируется на законодательстве Банка России, локальных регуляторов и рекомендаций Базельского комитета в области оценки риска ликвидности и инструментов управления:

- расчет риск-метрик с целью контроля и измерения риска ликвидности;
- прогнозирование основных статей баланса участников Группы в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия возможного дефицита ликвидности, а также выполнения обязательных нормативов, установленных локальными регуляторами;
- прогнозирование структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса Группы с целью контроля требуемого уровня ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе в рамках построения планов фондирования;
- установление лимитов и ограничений на риск-метрики как отдельных участников Группы, так и Группы в целом, в том числе, но не ограничиваясь, составляющими аппетит Группы к риску;
- сценарный анализ с целью определения потенциальной потребности в ликвидности при воздействии различных факторов риска;
- стресс-тестирование риска ликвидности с целью определения величины буфера ликвидности, необходимой для обеспечения работы участников Группы в случае реализации каждого из сценариев: кризиса на рынке, кризиса имени или обоих кризисов одновременно
- планирование действий с целью поддержания необходимого уровня ликвидности в условиях кризиса.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2018 года (без учета операций по прекращенной деятельности):

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	686,5	269,6	22,3	117,5	18,9	1 114,8
Средства физических лиц	4 384,9	3 403,8	3 992,2	1 694,9	211,6	13 687,4
Средства корпоративных клиентов	4 183,1	1 052,3	386,6	1 256,4	766,7	7 645,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,9	271,9	98,0	264,0	243,0	947,8
Прочие заемные средства	—	2,9	20,7	10,1	22,8	56,5
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(551,8)	(447,6)	(286,3)	(313,6)	(178,1)	(1 777,4)
- оттоки	562,7	479,3	291,8	313,4	187,0	1 834,2
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	17,6	9,6	8,9	10,6	5,3	52,0
Прочие финансовые обязательства	167,4	73,9	15,8	4,0	6,1	267,2
Субординированные займы	0,1	5,4	542,8	25,8	214,5	788,6
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 521,4</b>	<b>5 121,1</b>	<b>5 092,8</b>	<b>3 383,1</b>	<b>1 497,8</b>	<b>24 616,2</b>
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	4 711,6	—	—	—	—	4 711,6

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2017:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	455,9	78,0	56,9	106,1	21,3	718,2
Средства физических лиц	4 533,0	5 315,1	1 380,0	2 209,9	211,7	13 649,7
Средства корпоративных клиентов	4 083,0	989,2	461,2	693,5	282,7	6 509,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	116,1	301,0	118,2	313,7	167,4	1 016,4
Прочие заемные средства	50,6	99,3	67,5	24,6	37,6	279,6
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(948,7)	(439,9)	(86,1)	(156,6)	(162,1)	(1 793,4)
- оттоки	965,0	466,5	98,6	188,3	164,0	1 882,4
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	9,7	18,3	14,5	31,3	10,2	84,0
Прочие финансовые обязательства	227,0	28,3	17,9	15,2	1,6	290,0
Субординированные займы	—	16,9	41,5	536,6	243,8	838,8
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 491,6</b>	<b>6 872,7</b>	<b>2 170,2</b>	<b>3 962,6</b>	<b>978,2</b>	<b>23 475,3</b>
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	4 945,9	—	—	—	—	4 945,9



**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Принципы, на основании которых производится анализ позиции по ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке и отнесенные в данную категорию (2017: торговые ценные бумаги, ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков), а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в анализе позиции по ликвидности в категории «До востребования и менее 1 месяца»;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи), являющиеся менее ликвидными, включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком / просроченные» (для долевого инструментов);
- ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017: инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения), включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу позиции по ликвидности на основании наиболее ранней из двух дат: дата оферты или дата погашения ценной бумаги;
- наиболее ликвидная доля финансовых инструментов, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу позиции по ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «С неопределенным сроком / просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- средства физических лиц не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в полном объеме, несмотря на возможность физических лиц снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов;
- диверсификация остатков средств физических лиц и корпоративных клиентов на текущих счетах по количеству и виду клиентов, а также опыт Группы свидетельствуют о том, что такие остатки являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в анализе позиции по ликвидности остатки по текущим счетам распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, а также допущений о величине «стабильных» остатков на текущих счетах клиентов. Остатки на срочных счетах физических лиц и корпоративных клиентов распределяются для целей анализа ликвидности на основании оставшихся до погашения контрактных сроков;
- активы и обязательства, кроме перечисленных выше, классифицируются в соответствии с контрактными сроками до погашения.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просроченные	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2 098,8	—	—	—	—	—	2 098,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	50,8	51,6	32,2	25,9	61,6	—	222,1
Средства в банках	1 329,7	66,7	12,9	6,5	4,9	—	1 420,7
Кредиты и авансы клиентам	907,5	1 751,8	2 054,4	6 028,4	8 756,8	86,1	19 585,0
Ценные бумаги	2 111,0	58,2	44,3	271,6	916,1	41,3	3 442,5
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	301,0	—	—	0,5	5,5	—	307,0
Производные финансовые активы	25,0	73,6	7,7	47,7	23,6	—	177,6
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	15,3	15,3
Основные средства	—	—	—	—	—	593,9	593,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	—	2 568,2	1,7	—	—	—	2 569,9
Прочие активы	401,0	58,1	55,3	30,3	40,2	179,8	764,7
<b>Итого активов</b>	<b>7 224,8</b>	<b>4 628,2</b>	<b>2 208,5</b>	<b>6 410,9</b>	<b>9 808,7</b>	<b>916,4</b>	<b>31 197,5</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	684,2	266,9	19,6	108,6	17,5	—	1 096,8
Средства физических лиц	1 861,5	4 384,5	2 831,8	1 289,3	3 128,0	—	13 495,1
Средства корпоративных клиентов	1 683,1	805,1	371,1	1 158,1	3 384,8	—	7 402,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,6	266,5	99,2	228,2	179,1	—	843,6
Прочие заемные средства	—	2,9	20,7	10,1	22,8	—	56,5
Производные финансовые обязательства и обязательства по поставке ценных бумаг	70,9	44,1	12,6	25,6	28,4	—	181,6
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	33,4	33,4
Обязательства групп выбытия	—	2 235,1	—	—	—	—	2 235,1
Прочие обязательства	175,0	126,4	61,2	92,0	781,5	54,0	1 290,1
Субординированные займы	—	5,2	510,7	23,0	168,4	—	707,3
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 545,3</b>	<b>8 136,7</b>	<b>3 926,9</b>	<b>2 934,9</b>	<b>7 710,5</b>	<b>87,4</b>	<b>27 341,7</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>2 679,5</b>	<b>(3 508,5)</b>	<b>(1 718,4)</b>	<b>3 476,0</b>	<b>2 098,2</b>	<b>829,0</b>	<b>3 855,8</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 679,5</b>	<b>(829,0)</b>	<b>(2 547,4)</b>	<b>928,6</b>	<b>3 026,8</b>	<b>3 855,8</b>	<b>—</b>

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/ просроченные	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2 329,4	—	—	—	—	—	2 329,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	185,7	99,4	40,8	37,9	63,3	—	427,1
Средства в банках	926,1	137,5	237,3	11,6	4,1	1,2	1 317,8
Кредиты и авансы клиентам	905,8	1 836,0	2 090,1	5 089,6	7 974,6	592,0	18 488,1
Ценные бумаги	2 173,9	54,8	33,1	184,0	582,9	1,8	3 030,5
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	222,8	15,2	—	—	20,9	—	258,9
Производные финансовые активы	17,7	24,0	27,8	43,6	27,8	—	140,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	15,5	15,5
Основные средства	—	—	—	—	—	516,2	516,2
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	—	10,5	—	—	—	—	10,5
Прочие активы	202,4	44,3	53,6	46,6	28,6	201,8	577,3
<b>Итого активов</b>	<b>6 963,8</b>	<b>2 221,7</b>	<b>2 482,7</b>	<b>5 413,3</b>	<b>8 702,2</b>	<b>1 328,5</b>	<b>27 112,2</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	455,4	76,5	47,4	93,6	20,4	—	693,3
Средства физических лиц	2 998,1	4 671,2	1 655,1	1 334,7	2 761,2	—	13 420,3
Средства корпоративных клиентов	1 757,5	850,4	416,3	611,0	2 758,7	—	6 393,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	115,7	292,0	110,8	278,3	137,8	—	934,6
Прочие заемные средства	44,6	82,0	66,7	19,0	35,0	—	247,3
Производные финансовые обязательства и обязательства по поставке ценных бумаг	53,8	34,0	20,9	41,9	13,8	—	164,4
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	27,7	27,7
Прочие обязательства	223,2	73,4	37,2	107,8	559,3	77,5	1 078,4
Субординированные займы	0,1	16,6	39,1	493,4	167,1	—	716,3
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 648,4</b>	<b>6 096,1</b>	<b>2 393,5</b>	<b>2 979,7</b>	<b>6 453,3</b>	<b>105,2</b>	<b>23 676,2</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 315,4</b>	<b>(3 874,4)</b>	<b>89,2</b>	<b>2 433,6</b>	<b>2 248,9</b>	<b>1 223,3</b>	<b>3 436,0</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 315,4</b>	<b>(2 559,0)</b>	<b>(2 469,8)</b>	<b>(36,2)</b>	<b>2 212,7</b>	<b>3 436,0</b>	<b>—</b>

В рамках управления риском ликвидности Группа поддерживает существенный объем резервов ликвидности в основном за счет действующих инструментов рефинансирования Банка России как под залог рыночного, так и нерыночного обеспечения.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)****Страховой риск**

Страховой риск - риск потери или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в связи с некорректными ценовой политикой и предположениями о величине требуемых страховых резервов.

Управление страховым риском в Группе базируется на требованиях Банка России, с учетом положений и принципов Solvency II.

Группа подвержена следующим видам страхового риска:

- Катастрофический риск - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате существенной неопределенности допущений в ценообразовании и предположениях о величине требуемых страховых резервов в отношении чрезвычайных или исключительных событий.
- Риск долголетия - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности смертности, при котором уменьшение смертности приводит к увеличению страховых обязательств.
- Риск издержек - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности затрат, понесенных при обслуживании договоров страхования или перестрахования;
- Риск нетрудоспособности-заболеваемости - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности показателей потери трудоспособности и уровня заболеваемости;
- Риск премий и риск резервов – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате колебаний сроков, частоты и размера страховых событий, сроков и сумм урегулирования по страховым требованиям;
- Риск пересмотра - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате колебаний уровня, тенденции или волатильности показателей пересмотра, применяемого к аннуитетам, из-за изменений законодательства или состояния здоровья застрахованного лица;
- Риск расторжения - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня или волатильности показателей невозобновления, расторжений, продления и досрочного прекращения договоров страхования;
- Риск смертности - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности смертности, при котором увеличение смертности приводит к увеличению страховых обязательств;

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- *Показатели смертности и заболеваемости*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски, и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают недавний опыт и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение показателей смертности и заболеваемости обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

- *Продолжительность жизни*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение продолжительности жизни обусловит увеличение количества осуществляемых аннуитетных выплат, что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Инвестиционная доходность*

Средневзвешенная инвестиционная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы доходности, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события. Увеличение инвестиционной доходности обусловит увеличение прибыли для акционеров.

- *Расходы*

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

- *Коэффициенты досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по договору*

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине невыплаты премий. Досрочное изъятие средств – это добровольное расторжение договора держателем полиса, вкладчиком или застрахованным лицом. Допущения в отношении расторжения определяются с использованием статистической оценки на основании опыта Группы и варьируются в зависимости от продукта и срока действия договора, а также тенденции продаж для договоров страхования. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса имеет тенденцию уменьшать прибыль для акционеров, однако, последующие увеличения таких коэффициентов, по сути, не будут иметь никакого влияния.

- *Ставка дисконтирования*

Обязательства по договорам страхования определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В отношении пенсионных договоров на каждую отчетную дату проводится проверка адекватности обязательств, в рамках которой Группа учитывает все будущие дисконтированные потоки денежных средств, предусмотренных договором (включая будущие поступления в виде взносов, выплаты пенсий, выкупных сумм, а также выплаты правопреемникам), и сопутствующих денежных потоков, таких как расходы по администрированию договоров, потоки денежных средств, возникающие по встроеным гарантиям, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рискованные ставки по отрасли и процентные ставки по облигациям федерального займа (ОФЗ), которые корректируются с учетом собственных рисков Группы. Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину обязательств по договорам страхования и может привести к увеличению обязательств по пенсионным договорам и, следовательно, уменьшит прибыль для акционеров.

- *Гарантия по минимальной доходности*

В соответствии с действующим законодательством у Группы существует обязательство по обеспечению сохранности активов, покрывающих пенсионные взносы, полученные от Пенсионного фонда Российской Федерации, а также вкладчиков по программам негосударственного пенсионного обеспечения. Начиная с 1 января 2015 года, финансовая ответственность НПФ также включает неотрицательный результат инвестирования средств пенсионных накоплений за каждый пятилетний период действия договора.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

- *Актuarные предположения по страхованию иному, чем страхование жизни*

При определении страховых тарифов и обязательств и выборе предположений используются актуарные суждения относительно параметров, влияющих на размер страховых резервов, исходных данных и применяемых методов оценки. Для портфеля страховых контрактов, в которых применялась теория вероятности в отношении ценообразования и резервирования, риск недостаточного резервирования заключается в том, что фактические убытки могут превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти в том случае, если частота или средний размер убытков превысит оценочный уровень, рассчитанный с помощью статистических методов. Актуарные предположения, используемые Группой, регулярно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки обязательств по договорам страхования. Критерии достаточности страховой статистики периодически пересматриваются с учетом необходимого уровня доверительного интервала погрешности.

**Анализ чувствительности**

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений, использованных при расчете страховых обязательств по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам страхования жизни, при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Группы. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(0.4)	(0.4)	0.4	0.3
Смертность/заболеваемость	+10%	0.4	0.4	(0.4)	(0.3)
Расходы	-10%	(0.3)	(0.3)	0.3	0.3
Расходы	+10%	0.3	0.3	(0.3)	(0.3)
Ставка дисконтирования	-1%	9.8	9.8	(9.8)	(7.8)
Ставка дисконтирования	+1%	(9.1)	(9.1)	9.1	7.2

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(0,3)	(0,3)	0,3	0,2
Смертность/заболеваемость	+10%	0,3	0,3	(0,3)	(0,2)
Расходы	-10%	(0,2)	(0,2)	0,2	0,2
Расходы	+10%	0,2	0,2	(0,2)	(0,2)
Ставка дисконтирования	-1%	5,5	5,5	(5,5)	(4,4)
Ставка дисконтирования	+1%	(5,9)	(5,9)	5,9	4,7

Чувствительность пенсионных обязательств к изменению актуарных допущений отсутствует в связи с тем, что указанные выше изменения в допущениях не приводят к образованию дефицита по результатам проверки адекватности данных обязательств.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Операционный риск.** Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется «Политикой по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска;
- мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы. В их функции входит взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных инцидентах операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы. В 2017 году Банк продолжил внедрение мероприятий по снижению рисков. Данные мероприятия направлены как на изменение существующих процессов и технологий совершения операций, так и на повышение исполнительской дисциплины сотрудников. Снижены риски хищения средств со счетов клиентов, риски хищения устройств самообслуживания и находящейся в них денежной наличности, риски ошибок сотрудников при анализе кредитных заявок корпоративных клиентов. Производится регулярный мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска как со стороны структурных подразделений, так и со стороны подразделений операционных рисков, а также руководства и коллегиальных органов управления Банка и участников Группы.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

**32 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Комплаенс-риск.** Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоблюдения ими законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Основными направлениями деятельности Банка и участников Группы в области управления комплаенс-риском являются:

- предупреждение должностных злоупотреблений и коррупционных правонарушений сотрудников Банка и участников Группы;
- предотвращение и урегулирование конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Банком и участниками Группы своей деятельности;
- противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма;
- соблюдение лицензионных и иных регуляторных требований в области финансовых рынков;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции при совершении операций на финансовых рынках, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках (использование инсайдерской информации, манипулирование ценами и другие);
- соблюдение экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и отдельными государствами;
- обеспечение прав клиентов, включая инвестиционную деятельность.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. COMPLIANCE-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы, и осуществляется непрерывно.

Среди ключевых событий в области управления комплаенс-риском в 2018 году можно выделить следующие:

- система комплаенс-менеджмента Банка успешно прошла второй надзорный аудит Международной Ассоциации COMPLIANCE (International Compliance Association) на соответствие стандартам качества ISO 19600:2014 и ISO 37001:2016;
- объем сомнительных операций клиентов, совершаемых через систему Банка, показывает снижение согласно оценке Банка России в связи с предпринятыми мерами Банка в области пресечения сомнительных операций;
- успешно пройдены проверки НФА и НАУФОР в части соблюдения требований к брокерской и дилерской деятельности;
- завершены мероприятия по приведению деятельности Банка требованиям Базового стандарта брокерской деятельности Банка России;
- утверждена новая редакция Политики по противодействию коррупции;
- утверждена Политика «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком в ПАО Сбербанк»;
- проведены коммуникационные кампании, направленные на повышение уровня осведомленности работников с требованиями COMPLIANCE по раскрытию работниками Банка информации по конфликту интересов и соблюдению антикоррупционного законодательства, а также ВНД Банка в данной области;
- разработан и внедрен раздел «COMPLIANCE» в мобильном приложении для новых работников «Sbercode», содержащий основную информацию о COMPLIANCE культуре в Банке;
- обеспечено проведение регулярного обучения для работников Банка по направлениям COMPLIANCE;
- запущен процесс по идентификации клиентов в целях выявления налогового статуса клиентов в рамках CRS, сформирована и направлена первая отчетность в ФНС России в соответствии с новыми требованиями.



**33 Условные активы и обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Прокуратура города Москвы обратилась в Арбитражный суд города Москвы с исковым заявлением к Банку и одному из клиентов Банка (совместно – «стороны») по признанию недействительными заключенных сторонами сделок с производными финансовыми инструментами. Руководство Банка изучило обстоятельства дела, имеющуюся у Банка документацию и оценивает отток экономических ресурсов по данному иску как возможный. В отношении данного иска Группой создан резерв в сумме ожидаемых потерь.

В рамках признания и приведения в исполнение на территории Украины решения международного коммерческого Арбитражного суда (г. Гаага, Королевство Нидерландов) по иску резидентов Украины к Российской Федерации (в лице Министерства юстиции Российской Федерации) Апелляционным судом г. Киева был наложен арест / ограничения на принадлежащие Группе акции АО «Сбербанк» (Украина), предусматривающие ограничения на операции с указанными акциями. Кроме того, Апелляционным судом г. Киева были наложены ограничения на отчуждение движимого и недвижимого имущества АО «Сбербанк» (Украина), а также на ликвидацию или реорганизацию АО «Сбербанк» (Украина). В январе 2019 года Верховный суд Украины удовлетворил апелляционную жалобу Группы и снял наложенный на акции АО «Сбербанк» (Украина) арест и ограничения на отчуждение движимого и недвижимого имущества АО «Сбербанк» (Украина). Вместе с тем, ограничения на ликвидацию или реорганизацию АО «Сбербанк» (Украина) формально не сняты, Группа продолжает анализ документов по данному вопросу.

**Налоговое законодательство.** Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

С 1 января 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 24 ноября 2014 года №376-ФЗ, в рамках которого вступили в действие правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с ростом административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

В соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации, Банк рассчитывает и отражает в текущем налоге на прибыль налоговые обязательства в отношении прибыли иностранных компаний, а также иностранных структур без образования юридического лица, которые признаются в качестве контролируемых иностранных компаний (КИК) Группы по состоянию на конец соответствующего финансового года. Расчет налоговых обязательств КИК Группы осуществлялся с учетом планируемого распределения дивидендов и ожидаемых реорганизаций внутри Группы.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно.

**33 Условные активы и обязательства (продолжение)**

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 26,2 миллиардов рублей (31 декабря 2017 года: 22,0 миллиарда рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 0,3 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 0,8 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права расторжения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Менее 1 года	1,5	8,7
От 1 года до 5 лет	3,1	10,8
Более 5 лет	24,9	17,9
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>29,5</b>	<b>37,4</b>

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

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

Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам 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 договора, 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 специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**33 Условные активы и обязательства (продолжение)**

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств Группы составляют:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	2 427,3	2 028,2
Гарантии выданные:		
- Гарантии исполнения обязательств	820,5	638,6
- Финансовые гарантии	609,8	1 069,9
Неиспользованные кредитные линии	418,8	831,4
Экспортные аккредитивы:		
- несущие кредитный риск	3,0	6,1
- не несущие кредитный риск	199,0	188,6
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	233,2	183,1
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств до вычета резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение (за исключением относящихся к прекращенной деятельности)</b>	<b>4 711,6</b>	<b>4 945,9</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение	(28,7)	(22,2)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств по прекращенной деятельности до вычета резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение</b>	<b>950,8</b>	<b>—</b>
За вычетом резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение по прекращенной деятельности	(4,3)	—
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>5 629,4</b>	<b>4 923,7</b>

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки по обязательствам кредитного характера включены в Стадию 1. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 163,9 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 121,6 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 15.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств представлено в Примечании 19.

**Активы под управлением.** На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы нескольких инвестиционных компаний, величина которых приведена в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Средства физических лиц	124,3	85,7
Паевые инвестиционные фонды	79,7	72,5
Пенсионные фонды и страховые компании	59,7	45,1
Целевые фонды	3,6	3,2
Прочее	9,3	2,3
<b>Итого</b>	<b>276,6</b>	<b>208,8</b>

**34 Производные финансовые инструменты**

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Информация по оценке стоимости производных финансовых инструментов представлена в Примечании 35.

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
<b>Иностранная валюта:</b>				
Рыночные свопы	7,8	(8,0)	0,1	(0,3)
Внебиржевые опционы	10,3	(7,3)	9,5	(6,5)
Внебиржевые свопы	2 329,0	(2 314,5)	37,8	(23,3)
Форвардные сделки	589,2	(596,8)	8,4	(16,0)
<b>Итого</b>	<b>2 936,3</b>	<b>(2 926,6)</b>	<b>55,8</b>	<b>(46,1)</b>
<b>Процентная ставка:</b>				
Рыночные свопы	4,6	(4,5)	0,2	(0,1)
Внебиржевые опционы	0,7	(1,1)	1,5	(1,9)
Внебиржевые свопы	118,9	(118,0)	24,0	(23,1)
<b>Итого</b>	<b>124,2</b>	<b>(123,6)</b>	<b>25,7</b>	<b>(25,1)</b>
<b>Валютно-процентные:</b>				
Внебиржевые свопы	1 208,0	(1 207,0)	54,5	(53,5)
<b>Итого</b>	<b>1 208,0</b>	<b>(1 207,0)</b>	<b>54,5</b>	<b>(53,5)</b>
<b>Товары, включая драгоценные металлы:</b>				
Рыночные опционы	2,6	(2,2)	2,6	(2,2)
Внебиржевые опционы	2,0	(1,4)	2,0	(1,4)
Внебиржевые свопы	41,7	(37,3)	5,5	(1,1)
Форвардные сделки	1,7	(0,8)	0,9	—
Фьючерсы	1,4	(0,2)	1,4	(0,2)
<b>Итого</b>	<b>49,4</b>	<b>(41,9)</b>	<b>12,4</b>	<b>(4,9)</b>
<b>Акции:</b>				
Рыночные опционы	10,0	(0,2)	10,0	(0,2)
Внебиржевые опционы	0,2	(0,8)	0,2	(0,8)
Форвардные сделки	1,0	(0,6)	1,0	(0,6)
Фьючерсы	0,4	(0,1)	0,4	(0,1)
<b>Итого</b>	<b>11,6</b>	<b>(1,7)</b>	<b>11,6</b>	<b>(1,7)</b>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Рыночные опционы	3,1	—	3,1	—
<b>Итого</b>	<b>3,1</b>	<b>—</b>	<b>3,1</b>	<b>—</b>
<b>Кредитный риск:</b>				
Внебиржевые свопы	0,7	(0,4)	0,3	—
<b>Итого</b>	<b>0,7</b>	<b>(0,4)</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>
<b>Прочее:</b>				
Рыночные опционы	12,5	(14,6)	12,5	(14,6)
Внебиржевые опционы	1,7	(1,8)	1,7	(1,8)
<b>Итого</b>	<b>14,2</b>	<b>(16,4)</b>	<b>14,2</b>	<b>(16,4)</b>
<b>Итого</b>	<b>4 347,5</b>	<b>(4 317,6)</b>	<b>177,6</b>	<b>(147,7)</b>

**34 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
<b>Иностранная валюта:</b>				
Рыночные свопы	12,3	(12,3)	—	—
Внебиржевые опционы	132,8	(133,5)	5,4	(6,1)
Внебиржевые свопы	2 126,1	(2 127,6)	20,0	(21,5)
Форвардные сделки	474,1	(475,3)	4,7	(5,9)
<b>Итого</b>	<b>2 745,3</b>	<b>(2 748,7)</b>	<b>30,1</b>	<b>(33,5)</b>
<b>Процентная ставка:</b>				
Рыночные опционы	2,2	(2,2)	—	—
Рыночные свопы	22,8	(22,7)	0,1	—
Внебиржевые опционы	15,1	(14,8)	1,4	(1,1)
Внебиржевые свопы	341,6	(338,8)	23,6	(20,8)
Форвардные сделки	0,3	(0,2)	0,1	—
Фьючерсы	0,2	(0,2)	0,2	(0,2)
<b>Итого</b>	<b>382,2</b>	<b>(378,9)</b>	<b>25,4</b>	<b>(22,1)</b>
<b>Валютно-процентные:</b>				
Внебиржевые свопы	941,9	(955,4)	39,8	(53,3)
<b>Итого</b>	<b>941,9</b>	<b>(955,4)</b>	<b>39,8</b>	<b>(53,3)</b>
<b>Товары, включая драгоценные металлы:</b>				
Рыночные опционы	10,7	(14,4)	9,2	(12,9)
Внебиржевые опционы	9,5	(6,1)	5,7	(2,3)
Внебиржевые свопы	84,6	(83,0)	2,3	(0,7)
Форвардные сделки	31,9	(30,3)	1,7	(0,1)
Фьючерсы	6,5	(7,3)	6,5	(7,3)
<b>Итого</b>	<b>143,2</b>	<b>(141,1)</b>	<b>25,4</b>	<b>(23,3)</b>
<b>Акции:</b>				
Рыночные опционы	6,5	(0,8)	6,5	(0,8)
Внебиржевые опционы	2,4	(0,2)	2,2	—
Форвардные сделки	0,9	—	0,9	—
Фьючерсы	0,5	(0,2)	0,5	(0,2)
<b>Итого</b>	<b>10,3</b>	<b>(1,2)</b>	<b>10,1</b>	<b>(1,0)</b>
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Рыночные опционы	9,7	—	9,7	—
Фьючерсы	0,1	—	0,1	—
<b>Итого</b>	<b>9,8</b>	<b>—</b>	<b>9,8</b>	<b>—</b>
<b>Кредитный риск:</b>				
Внебиржевые свопы	0,6	(0,7)	0,2	(0,3)
<b>Итого</b>	<b>0,6</b>	<b>(0,7)</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Прочее:</b>				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
<b>Итого</b>	<b>0,1</b>	<b>—</b>	<b>0,1</b>	<b>—</b>
<b>Итого</b>	<b>4 233,4</b>	<b>(4 226,0)</b>	<b>140,9</b>	<b>(133,5)</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	—	6,2	—	6,2
Средства в банках	—	649,9	—	649,9
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	—	—	<b>685,9</b>	<b>685,9</b>
- Коммерческое кредитование юридических лиц	—	—	214,8	214,8
- Проектное финансирование юридических лиц	—	—	466,7	466,7
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	4,4	4,4
<b>Ценные бумаги</b>				
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1 546,0	231,4	80,9	1 858,3
Корпоративные облигации	831,1	108,1	—	939,2
Еврооблигации Российской Федерации	266,0	70,7	—	336,7
Облигации Банка России	190,5	—	—	190,5
Облигации Банка России	185,7	—	—	185,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	70,1	42,2	0,7	113,0
Ипотечные ценные бумаги	—	—	80,2	80,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	2,4	8,9	—	11,3
Векселя	—	1,4	—	1,4
Корпоративные акции	0,2	0,1	—	0,3
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>				
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	353,7	60,8	48,2	462,7
Корпоративные облигации	231,0	—	—	231,0
Корпоративные облигации	91,8	60,8	—	152,6
Корпоративные акции	24,2	—	32,7	56,9
Паи инвестиционных фондов	0,3	—	15,5	15,8
Еврооблигации Российской Федерации	4,6	—	—	4,6
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,8	—	—	1,8
<b>- Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков</b>				
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,6	—	—	2,6
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,6	—	—	2,6
<b>Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо</b>				
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	272,3	28,7	—	301,0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	230,7	28,7	—	259,4
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	—	—	30,2
Корпоративные облигации	7,9	—	—	7,9
Облигации Банка России	3,5	—	—	3,5
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>				
Корпоративные облигации	0,1	—	—	0,1
Корпоративные облигации	—	—	—	—
Корпоративные акции	0,1	—	—	0,1
<b>Требования по производным финансовым инструментам</b>				
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	176,5	1,1	177,6
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	54,5	—	54,5
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	55,8	—	55,8
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	12,4	—	12,4
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	25,7	—	25,7
Производные финансовые инструменты на долевыми ценные бумаги	—	10,5	1,1	11,6
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	3,1	—	3,1
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,3	—	0,3
Прочие производные финансовые инструменты	—	14,2	—	14,2
<b>Инвестиционная собственность</b>	—	—	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>
<b>Офисная недвижимость</b>	—	—	<b>288,2</b>	<b>288,2</b>
<b>Активы по прекращенной деятельности</b>	<b>107,2</b>	<b>26,3</b>	<b>5,7</b>	<b>139,2</b>
<b>Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости или переоцененной стоимости</b>	<b>2 281,9</b>	<b>1 179,8</b>	<b>1 114,8</b>	<b>4 576,5</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</b>				
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>77,1</b>	<b>7,1</b>	—	<b>84,2</b>
Корпоративные облигации	27,9	7,1	—	35,0
Корпоративные акции	23,5	—	—	23,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	14,5	—	—	14,5
Еврооблигации Российской Федерации	9,7	—	—	9,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,3	—	—	1,3
Паи инвестиционных фондов	0,1	—	—	0,1
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	—	—	0,1
<b>Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков</b>	<b>269,5</b>	<b>125,4</b>	<b>34,1</b>	<b>429,0</b>
Корпоративные облигации	94,9	125,4	0,3	220,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	164,0	—	—	164,0
Корпоративные акции	6,2	—	22,6	28,8
Паи инвестиционных фондов	—	—	11,2	11,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,5	—	—	2,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	1,4	—	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,5	—	—	0,5
<b>Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо</b>	<b>225,1</b>	—	—	<b>225,1</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	176,8	—	—	176,8
Иностранные государственные и муниципальные облигации	44,2	—	—	44,2
Корпоративные облигации	3,6	—	—	3,6
Корпоративные акции	0,4	—	—	0,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	—	—	0,1
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>1 643,4</b>	<b>51,9</b>	<b>48,4</b>	<b>1 743,7</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9	—	—	897,9
Корпоративные облигации	379,3	13,8	—	393,1
Еврооблигации Российской Федерации	192,1	—	—	192,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	124,3	36,7	—	161,0
Ипотечные ценные бумаги	—	—	45,6	45,6
Корпоративные акции	27,6	—	2,8	30,4
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	12,0	—	—	12,0
Облигации Банка России	10,2	—	—	10,2
Векселя	—	1,4	—	1,4
<b>Производные финансовые инструменты</b>	—	<b>140,0</b>	<b>0,9</b>	<b>140,9</b>
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	39,8	—	39,8
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	30,1	—	30,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	25,4	—	25,4
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	25,4	—	25,4
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	9,2	0,9	10,1
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	9,8	—	9,8
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,2	—	0,2
Прочие производные финансовые инструменты	—	0,1	—	0,1
<b>Инвестиционная собственность</b>	—	—	<b>7,7</b>	<b>7,7</b>
<b>Офисная недвижимость</b>	—	—	<b>276,7</b>	<b>276,7</b>
<b>Итого активов, оцениваемых по справедливой или переоцененной стоимости</b>	<b>2 215,1</b>	<b>324,4</b>	<b>367,8</b>	<b>2 907,3</b>



**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>					
Денежные средства и их эквиваленты					
- Наличные средства	695,0	695,0	—	—	695,0
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	681,5	—	681,5	—	681,5
- Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках	710,1	—	710,1	—	710,1
- Остатки средств по сделкам обратного репо	6,0	—	6,0	—	6,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	222,1	—	222,1	—	222,1
Средства в банках	770,8	—	770,8	—	770,8
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты юридическим лицам	12 449,4	—	—	13 324,5	13 324,5
- Кредиты физическим лицам	6 449,7	—	—	6 625,0	6 625,0
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 118,9	752,3	358,4	1,0	1 111,7
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,9	3,8	2,2	—	6,0
Прочие финансовые активы	435,8	—	—	435,8	435,8
Активы по прекращенной деятельности	2 367,3	76,7	457,9	1 789,8	2 324,4
<b>Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>25 912,5</b>	<b>1 527,8</b>	<b>3 209,0</b>	<b>22 176,1</b>	<b>26 912,9</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>					
Денежные средства и их эквиваленты					
- Наличные средства	646,8	646,8	—	—	646,8
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	920,4	—	920,4	—	920,4
- Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках	741,8	—	741,8	—	741,8
- Остатки средств по сделкам обратного репо	20,4	—	20,4	—	20,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	427,1	—	427,1	—	427,1
Средства в банках	1 317,8	—	1 317,8	—	1 317,8
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты юридическим лицам	13 005,2	—	—	13 467,1	13 467,1
- Кредиты физическим лицам	5 482,9	—	—	5 820,8	5 820,8
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	33,8	33,1	—	—	33,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	773,6	719,9	71,9	—	791,8
Прочие финансовые активы	253,1	—	—	253,1	253,1
<b>Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>23 622,9</b>	<b>1 399,8</b>	<b>3 499,4</b>	<b>19 541,0</b>	<b>24 440,2</b>

В таблице ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Средства банков, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	562,6	—	562,6
Средства корпоративных клиентов, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	1,0	1,0
<b>Производные финансовые инструменты</b>	—	<b>147,7</b>	—	<b>147,7</b>
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	53,5	—	53,5
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	46,1	—	46,1
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	25,1	—	25,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	4,9	—	4,9
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	1,7	—	1,7
Прочие производные финансовые инструменты	—	16,4	—	16,4
<b>Обязательства по поставке ценных бумаг</b>	<b>33,9</b>	—	—	<b>33,9</b>
Корпоративные облигации	12,6	—	—	12,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	11,9	—	—	11,9
Еврооблигации Российской Федерации	7,3	—	—	7,3
Корпоративные акции	2,1	—	—	2,1
<b>Обязательства по прекращенной деятельности</b>	—	<b>27,0</b>	—	<b>27,0</b>
<b>Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>33,9</b>	<b>737,3</b>	<b>1,0</b>	<b>772,2</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые инструменты</b>	—	<b>133,5</b>	—	<b>133,5</b>
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	53,3	—	<b>53,3</b>
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	33,5	—	<b>33,5</b>
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	23,3	—	<b>23,3</b>
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	22,1	—	<b>22,1</b>
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	1,0	—	<b>1,0</b>
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,3	—	<b>0,3</b>
<b>Обязательства по поставке ценных бумаг</b>	<b>30,9</b>	—	—	<b>30,9</b>
Корпоративные облигации	12,8	—	—	<b>12,8</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	7,3	—	—	<b>7,3</b>
Корпоративные акции	5,6	—	—	<b>5,6</b>
Еврооблигации Российской Федерации	4,4	—	—	<b>4,4</b>
Иностранные государственные и муниципальные облигации	0,6	—	—	<b>0,6</b>
Паи инвестиционных фондов	0,2	—	—	<b>0,2</b>
<b>Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>30,9</b>	<b>133,5</b>	—	<b>164,4</b>

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>			<b>Итого</b>
		<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>					
Средства банков	534,2	—	513,3	15,2	<b>528,5</b>
Средства физических лиц					
- Текущие счета / счета до востребования	3 368,1	—	3 368,1	—	<b>3 368,1</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	10 127,0	—	—	10 055,1	<b>10 055,1</b>
Средства корпоративных клиентов					
- Текущие счета / счета до востребования	2 423,9	—	2 423,9	—	<b>2 423,9</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	4 977,3	—	—	4 795,1	<b>4 795,1</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	843,6	602,1	269,0	4,2	<b>875,3</b>
Прочие заемные средства	56,5	—	55,9	0,5	<b>56,4</b>
Прочие финансовые обязательства	266,9	—	—	266,9	<b>266,9</b>
Субординированные займы	707,3	196,6	3,4	504,1	<b>704,1</b>
Обязательства по прекращенной деятельности	2 185,2	—	—	2 186,7	<b>2 186,7</b>
<b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>25 490,0</b>	<b>798,7</b>	<b>6 633,6</b>	<b>17 827,8</b>	<b>25 260,1</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>					
Средства банков	693,3	—	693,8	—	<b>693,8</b>
Средства физических лиц					
- Текущие счета / счета до востребования	3 052,2	—	3 052,2	—	<b>3 052,2</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	10 368,1	—	—	10 347,1	<b>10 347,1</b>
Средства корпоративных клиентов					
- Текущие счета / счета до востребования	2 204,8	—	2 204,8	—	<b>2 204,8</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	4 189,1	—	—	4 131,8	<b>4 131,8</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	934,6	396,9	492,1	61,6	<b>950,6</b>
Прочие заемные средства	247,3	—	2,4	244,2	<b>246,6</b>
Прочие финансовые обязательства	289,9	—	—	289,9	<b>289,9</b>
Субординированные займы	716,3	199,8	6,5	515,4	<b>721,7</b>
<b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>22 695,6</b>	<b>596,7</b>	<b>6 451,8</b>	<b>15 590,0</b>	<b>22 638,5</b>

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают краткосрочные ликвидные остатки средств в банках, долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных из широко известных на рынке информационных систем, включают в себя валютно-процентные свопы, процентные свопы, валютные свопы, валютообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как: кредитное качество контрагентов, валютообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности. В редких исключительных случаях, когда невозможно получить рыночные данные, может применяться модель, основанная на методе DCF.

*Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)*

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи), оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя в основном некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим только наблюдаемые на рынке данные, а также по моделям, содержащим как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке данные. Не наблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
<b>Финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	232,8	36,5
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	44,4	7,5
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	43,5	—
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>320,7</b>	<b>44,0</b>

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2017 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
<b>Финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	0,3	0,1
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	1,6	4,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20,5	10,4
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>22,4</b>	<b>14,6</b>

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке, ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, а использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	По состоянию на 1 января 2018 года после применения МСФО (IFRS) 9	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Выдачи/ Покупки	Продажи/ Расчеты	Переводы из 3-го уровня	Переводы в активы по прекращенной деятельности	Переводы в 3-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2018 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	36,9	5,9	2,4	—	1,6	(0,8)	—	—	2,2	48,2
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45,7	0,1	—	1,8	46,7	(13,4)	—	—	—	80,9
Кредиты и авансы клиентам	561,2	(14,4)	91,5	—	405,9	(358,3)	—	—	—	685,9
Требования по производным финансовым инструментам	0,9	0,2	—	—	—	—	—	—	—	1,1
Инвестиционная собственность	7,7	(0,7)	0,2	—	2,3	(2,2)	—	(2,5)	—	4,8
Офисная недвижимость	276,7	(6,2)	0,8	(2,1)	32,8	(11,4)	0,3	(2,7)	—	288,2
Активы по прекращенной деятельности	—	0,3	(0,2)	0,3	0,1	—	—	5,2	—	5,7
<b>Итого активов 3-го уровня</b>	<b>929,1</b>	<b>(14,8)</b>	<b>94,7</b>	<b>—</b>	<b>489,4</b>	<b>(386,1)</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>2,2</b>	<b>1 114,8</b>
Средства корпоративных клиентов	0,6	—	—	—	0,4	—	—	—	—	1,0
<b>Итого обязательств 3-го уровня</b>	<b>0,6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,0</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

За год, завершившийся 31 декабря 2018 года, расходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 1,2 миллиарда рублей, являются нереализованными.

За год, завершившийся 31 декабря 2018 года, расходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 1,8 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Описание методов оценки существенных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года представлено ниже.

**Оценка кредитов с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке**

Группа определяет справедливую стоимость кредитов на основании моделей дисконтированных денежных потоков с учетом ценообразования встроенных производных финансовых инструментов. В моделях используется ряд наблюдаемых и не наблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются ставка дисконтирования и кредитный спрэд.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки кредитов компании химической промышленности в размере 152,6 миллиарда рублей, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 2,2 миллиарда рублей / увеличится на 2,2 миллиарда рублей. При увеличении / снижении кредитного спреда, применяемого Группой в модели оценки кредитов данной компании, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 1,3 миллиарда рублей / увеличится на 1,3 миллиарда рублей.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки кредитов другой компании химической промышленности в размере 65,7 миллиарда рублей, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 0,3 миллиарда рублей / увеличится на 0,3 миллиарда рублей. При увеличении / снижении кредитного спреда, применяемого Группой в модели оценки кредитов данной компании, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 0,1 миллиарда рублей / увеличится на 0,1 миллиарда рублей.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки кредитов металлургической компании в размере 34,9 миллиарда рублей, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей. При увеличении / снижении кредитного спреда, применяемого Группой в модели оценки кредитов данной компании, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 0,1 миллиарда рублей / увеличится на 0,1 миллиарда рублей.

В оценках, приведенных выше, под кредитным спрэдом следует понимать принятый на рынке уровень LGD равный 75%.

Группа определяет справедливую стоимость кредитов двум компаниям нефтеперерабатывающей отрасли на основании моделей дисконтированных денежных потоков с учетом ценообразования встроенных производных финансовых инструментов. В моделях используется ряд наблюдаемых и не наблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются ставка дисконтирования и прогнозные денежные потоки.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки кредитов компании нефтеперерабатывающей отрасли в размере 105,2 миллиарда рублей, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 7,3 миллиарда рублей / увеличится на 7,3 миллиарда рублей. При увеличении / снижении суммы дисконтированных денежных потоков, применяемых Группой в модели оценки кредитов данной компании, на 5,0% балансовая стоимость кредитов увеличится на 5,3 миллиарда рублей / уменьшится на 5,3 миллиарда рублей.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки кредитов другой компании нефтеперерабатывающей отрасли в размере 66,4 миллиарда рублей, на 1,0% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 3,4 миллиарда рублей / увеличится на 3,4 миллиарда рублей. При увеличении / снижении суммы дисконтированных денежных потоков, применяемых Группой в модели оценки кредитов данной компании, на 5,0% балансовая стоимость кредитов увеличится на 3,3 миллиарда рублей / уменьшится на 3,3 миллиарда рублей.

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)****Оценка портфеля ипотечных ценных бумаг с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке**

В модели оценки используется ряд наблюдаемых и не наблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются кривая безрисковых процентных ставок и надбавка за кредитный риск АО «ДОМ.РФ» по ипотечным ценным бумагам (эта информация считается наблюдаемой на рынке), в то время как срок жизни портфеля и поведенческая поправка на прогноз объемов погашения кредитов являются основными не наблюдаемыми на рынке данными.

При сдвиге вверх / вниз на 1,0% кривой безрисковых процентных ставок, применяемой Группой в модели оценки ценных бумаг в размере 34,2 миллиарда рублей, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,1 миллиарда рублей / увеличится на 0,9 миллиарда рублей. При увеличении / снижении на 1,0% надбавки за кредитный риск АО «ДОМ.РФ» по ипотечным ценным бумагам, применяемой Группой в модели оценки, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,2 миллиарда рублей / увеличится на 1,3 миллиарда рублей.

При сдвиге вверх / вниз на 1,0% кривой безрисковых процентных ставок, применяемой Группой в модели оценки ценных бумаг в размере 46,0 миллиарда рублей, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,5 миллиарда рублей / увеличится на 1,4 миллиарда рублей. При увеличении / снижении на 1,0% надбавки за кредитный риск АО «ДОМ.РФ» по ипотечным ценным бумагам, применяемой Группой в модели оценки, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,6 миллиарда рублей / увеличится на 1,7 миллиарда рублей.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	По состоянию на 31 декабря 2016 года	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка	Итого расходы, отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Покупки	Продажи/ Расчеты	Переводы из 3-го уровня	Переводы в другие виды активов	Переводы в 3-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2017 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	—	—	—	—	0,7	—	(0,7)	—	—	—
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	22,8	2,0	(0,6)	—	4,1	—	(0,7)	—	6,5	34,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0,2	3,7	—	(2,4)	57,2	(10,3)	—	—	—	48,4
Производные финансовые инструменты	—	0,9	—	—	—	—	—	—	—	0,9
Инвестиционная собственность	8,4	(0,6)	(0,3)	—	2,1	(1,9)	—	—	—	7,7
Офисная недвижимость	293,6	(5,9)	(0,8)	(3,4)	7,5	(8,9)	—	(5,4)	—	276,7
<b>Итого активов 3-го уровня</b>	<b>325,0</b>	<b>0,1</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>71,6</b>	<b>(21,1)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>6,5</b>	<b>367,8</b>

За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 6,9 миллиарда рублей, являются нерезализованными.

За год, завершившийся 31 декабря 2017 года, расходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 2,4 миллиарда рублей, являются нерезализованными.

Описание методов оценки существенных активов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлено ниже.

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**
**Оценка портфеля ипотечных ценных бумаг в размере 45,6 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке**

В модели оценки используется ряд наблюдаемых и не наблюдаемых на рынке входящих данных. Информация включает ставки по ипотечным кредитам на российском рынке и надбавку за кредитный риск АО «ДОМ.РФ» по ипотечным ценным бумагам (эта информация считается наблюдаемой на рынке), в то время как срок жизни портфеля и поведенческая поправка на прогноз объемов погашения кредитов являются примерами не наблюдаемой на рынке информации.

При увеличении / снижении ставки по ипотечным кредитам (опубликованной Банком России), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг увеличится на 0,01 миллиарда рублей / уменьшится на 0,02 миллиарда рублей. При увеличении / снижении надбавки за кредитный риск АО «ДОМ.РФ» по ипотечным ценным бумагам, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,2 миллиарда рублей / увеличится на 1,3 миллиарда рублей.

**36 Переданные финансовые активы и заложенные активы**

Настоящее примечание содержит информацию о заложенных финансовых активах и финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

	31 декабря 2018 года				31 декабря 2017 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	220,3	206,8	86,7	82,5	201,1	190,1	57,8	54,7
Ценные бумаги, полученные по сделкам обратного репо и заложенные по сделкам репо	43,1	38,5	0,9	1,0	5,0	4,3	0,5	0,5
КСУ, заложенные по сделкам репо	177,5	178,9	—	—	—	—	—	—
<b>Итого до маржин коллов</b>	<b>440,9</b>	<b>424,2</b>	<b>87,6</b>	<b>83,5</b>	<b>206,1</b>	<b>194,4</b>	<b>58,3</b>	<b>55,2</b>
Прочие финансовые активы (маржин коллы по сделкам репо)	—	—	—	—	—	—	0,3	—
<b>Итого</b>	<b>440,9</b>	<b>424,2</b>	<b>87,6</b>	<b>83,5</b>	<b>206,1</b>	<b>194,4</b>	<b>58,6</b>	<b>55,2</b>

Информация о собственном портфеле ценных бумаг Группы, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 9.

**36 Переданные финансовые активы и заложенные активы (продолжение)**

Группа осуществляет операции РЕПО с клиринговыми сертификатами участия («КСУ») на Московской бирже. КСУ – клиринговый сертификат участия в Имущественном пуле - представляет собой однородное универсальное обеспечение по сделкам РЕПО с Центральным контрагентом. КСУ получают по сделкам обратного РЕПО или путем внесения активов в Имущественный пул. Участник пула имеет право управления активами в Имущественном пуле, включая их замену. Центральный контрагент производит оценку активов, внесенных участниками в Имущественный пул, по методике, обеспечивающей покрытие всех возникающих рисков. КСУ выдаются Участникам по их номинальной стоимости как стоимостной эквивалент оценочной залоговой стоимости внесенных в Имущественный пул инструментов. КСУ могут быть использованы исключительно как обеспечение в сделках РЕПО. Ежедневно Имущественный пул переоценивается по новой оценочной залоговой стоимости, и производится перебалансировка количества КСУ, отражающих новую оценочную залоговую стоимость. Право собственности на активы Участника в Имущественном пуле сохраняется за Участником. При нарушении участником обязательств по сделкам репо с КСУ Центральный контрагент производит урегулирование денежных обязательств за счет продажи активов, внесенных таким участником в Имущественный пул.

	<b>31 декабря 2018 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ</b>	<b>Номинальная стоимость КСУ</b>
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
Ценные бумаги, внесенные в пул КСУ		
- Корпоративные облигации	230,7	178,6
- Российские муниципальные и субфедеральные облигации	10,9	8,8
Ценные бумаги, полученные по сделкам обратного репо и внесенные в пул КСУ		
- Корпоративные облигации	39,2	33,0
<b>Итого</b>	<b>280,8</b>	<b>220,4</b>

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания, и заложенных активах:

	<b>31 декабря 2018 года</b>		<b>31 декабря 2017 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость связанного обязательства</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость связанного обязательства</b>
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Кредиты, выданные юридическим лицам	176,7	170,2	101,6	81,2
Кредиты, выданные физическим лицам	3,5	2,4	5,1	3,9
Ценные бумаги	27,4	24,0	38,2	32,0
Прочие активы	15,8	39,4	0,4	0,2
<b>Итого</b>	<b>223,4</b>	<b>236,0</b>	<b>145,3</b>	<b>117,3</b>

Маржин коллы переданные представлены в Примечании 13.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**36 Переданные финансовые активы и заложенные активы (продолжение)**

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	12,2	12,2	20,4	21,9
Средства в банках	938,4	1 139,5	1 105,0	1 275,6
Кредиты и авансы клиентам	96,8	101,6	122,7	170,4
<b>Итого</b>	<b>1 047,4</b>	<b>1 253,3</b>	<b>1 248,1</b>	<b>1 467,9</b>

**37 Взаимозачет финансовых инструментов**

На 31 декабря 2018 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, составляли:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые активы	150,7	—	150,7	(87,9)	(13,7)	49,1
Сделки обратного репо	1 047,4	—	1 047,4	(1 047,4)	—	—
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	—
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 198,1</b>	<b>—</b>	<b>1 198,1</b>	<b>(1 135,3)</b>	<b>(13,7)</b>	<b>49,1</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые обязательства	142,9	—	142,9	(87,9)	(18,4)	36,6
Сделки прямого репо	507,7	—	507,7	(507,7)	—	—
Прочие финансовые обязательства	2,7	—	2,7	(2,7)	—	—
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>653,3</b>	<b>—</b>	<b>653,3</b>	<b>(598,3)</b>	<b>(18,4)</b>	<b>36,6</b>

**36 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)**

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые активы	104,3	—	104,3	(65,3)	(13,6)	25,4
Сделки обратного репо	1 248,1	—	1 248,1	(1 248,1)	—	—
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 352,4</b>	<b>—</b>	<b>1 352,4</b>	<b>(1 313,4)</b>	<b>(13,6)</b>	<b>25,4</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые обязательства	129,8	—	129,8	(65,3)	(45,7)	18,8
Сделки прямого репо	249,6	—	249,6	(249,6)	—	—
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>379,4</b>	<b>—</b>	<b>379,4</b>	<b>(314,9)</b>	<b>(45,7)</b>	<b>18,8</b>

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, Группа разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным финансовым инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств. Маржин коллы переданные отражены в составе прочих финансовых активов (см. Примечание 13).

Группа также получила в качестве обеспечения гарантийные депозиты, которые могут быть взаимозачтены с обязательствами контрагентов Группы по действующим контрактам с производными финансовыми инструментами в случае невыполнения обязательств со стороны контрагентов. Маржин коллы полученные отражены в составе прочих финансовых обязательств (см. Примечание 19).

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов кроме случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

**38 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят дочерние организации и ассоциированные компании Группы Банка России, ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 39 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены ниже:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактные процентные ставки по срочным депозитам: 6,8% - 7,7% годовых)	681,5	0,4	920,4	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	188,0	—	158,9	—
Требования по производным финансовым инструментам	—	1,5	—	2,4
Средства в банках (контрактные процентные ставки: 1,5% - 8,4% годовых)	8,6	—	5,2	6,9
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под кредитные убытки (контрактные процентные ставки: 4,2% - 20,0% годовых)	—	80,5	—	42,2
Ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 7,8% годовых)	189,2	—	10,2	—
Прочие активы	—	8,6	—	0,2
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	2,4	—	—	—
<b>Обязательства</b>				
Средства банков (контрактные процентные ставки: 6,3% - 6,8% годовых)	71,2	3,8	90,5	0,1
Средства физических лиц	—	13,6	—	10,1
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 3,3% - 14,0% годовых)	—	3,8	—	1,8
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	—	9,0	—	16,6
Субординированные займы (контрактная процентная ставка: 6,5% годовых)	504,1	—	504,4	—
Прочие обязательства	—	4,5	—	3,0

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав остатков по операциям с прочими связанными сторонами включены депозиты, привлеченные от ключевого управленческого персонала и их близких родственников, в сумме 13,6 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 10,1 миллиарда рублей). По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 отсутствовали кредиты и авансы, выданные ключевому управленческому персоналу и их близким родственникам.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**38 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2018 года		2017 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	18,3	2,4	8,7	6,3
Процентные расходы по субординированному займу, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(32,3)	—	(32,3)	—
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, за исключением процентных расходов по субординированному займу	(5,3)	(0,8)	(7,2)	(0,6)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	—	—	—	0,2
Комиссионные доходы	0,3	0,2	0,5	—
Комиссионные расходы	(1,8)	(0,4)	(1,7)	—
Расходы за вычетом доходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(0,1)	(0,9)	—	—
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	0,6	(1,4)	—	—
Прочие чистые операционные доходы / (расходы)	0,1	—	—	(0,6)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(0,1)	(6,1)	—	(6,6)

Процентные расходы по депозитам, привлеченным от ключевого управленческого персонала и их близких родственников, составили 0,4 миллиарда рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 0,5 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, регулярное вознаграждение ключевого управленческого персонала, включая заработную плату и премии, составило 4,4 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 4,2 миллиарда рублей). Выплаты ключевому управленческому персоналу, связанные с регулярным вознаграждением за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 4,3 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 4,0 миллиарда рублей).

В 2015 году Банк также принял долгосрочную программу поощрения ключевого управленческого персонала, основанную на стоимости акций Банка, с выплатами денежными средствами. Программа была создана на основе концепции риск-ориентированного вознаграждения и полностью соответствует требованиям Банка России к системам выплат вознаграждений в российских кредитных организациях. Программа основана на следующих параметрах:

- 40% переменной части годового вознаграждения отложено и будет выплачено впоследствии тремя ежегодными выплатами;
- выплаты участникам программы зависят от положительных результатов деятельности Банка, то есть если деятельность Банка была убыточной в течение любого из трех лет, следующих за годом, когда участники программы получили право на выплаты, то они теряют право на такое вознаграждение за тот год, в котором был зафиксирован убыток;
- участник программы может быть частично или полностью лишен права на получение выплат, например, в случае несоответствия должностным обязанностям (включая нарушение должностных инструкций) или увольнения по этой причине сотрудника, а также вследствие отрицательного личного вклада в результаты Банка.

**38 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Долгосрочное вознаграждение, основанное на акциях, выплачивается денежными средствами и переоценивается на каждую отчетную дату на основании форвардной цены обыкновенных акций Банка. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, размер долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях (включая переоценку остатков для отражения изменений цены на обыкновенные акции Банка), составил 1,7 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 2,1 миллиарда рублей). Выплаты ключевому управленческому персоналу, связанные с долгосрочным вознаграждением, основанным на акциях, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 1,2 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1,2 миллиарда рублей).

Обязательства по выплате долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях, составили 2,8 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 2,2 миллиарда рублей). Соответствующие обязательства включаются в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении до того, как будет произведена выплата.



**39 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством**

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми государством. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа обычно осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

		31 декабря 2018 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии/ Неиспользованные кредитные линии
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>Клиент</b>	<b>Отрасль экономики</b>			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	531,1	2,4	20,7
Клиент 2	Банковская деятельность	300,3	128,4	—
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	288,2	14,5	4,5
Клиент 4	Машиностроение	194,9	42,9	16,4
Клиент 5	Государственные и муниципальные учреждения	—	235,0	—
Клиент 6	Нефтегазовая промышленность	184,9	43,1	0,3
Клиент 7	Энергетика	48,6	151,7	16,2
Клиент 8	Машиностроение	40,6	52,1	99,6
Клиент 9	Энергетика	140,3	30,6	—
Клиент 10	Машиностроение	21,8	36,3	80,4
Клиент 11	Машиностроение	91,0	32,7	11,5
Клиент 12	Машиностроение	—	31,6	93,9
Клиент 13	Банковская деятельность	2,8	103,8	—
Клиент 14	Машиностроение	87,3	11,7	2,1
Клиент 15	Транспорт и логистика	94,9	—	4,3
Клиент 16	Машиностроение	—	25,2	66,9
Клиент 17	Машиностроение	29,2	33,1	17,6
Клиент 18	Государственные и муниципальные учреждения	61,7	—	—
Клиент 19	Металлургия	60,7	—	—
Клиент 20	Энергетика	—	58,7	—

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 14,1 миллиарда рублей (31 декабря 2017 года: 7,2 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам в банках, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 13.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**39 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством (продолжение)**

Ниже представлены остатки на 31 декабря 2017 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года (Клиенты с 1 по 20), а также остатки дополнительных контрагентов, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года (Клиенты 21-22):

		31 декабря 2017 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии/ Неиспользованные кредитные линии
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	424,9	41,7	15,1
Клиент 2	Банковская деятельность	86,1	25,9	—
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	244,0	6,4	5,3
Клиент 4	Машиностроение	194,4	70,5	10,7
Клиент 5	Государственные и муниципальные учреждения	—	20,0	—
Клиент 6	Нефтегазовая промышленность	13,0	119,5	180,2
Клиент 7	Энергетика	54,1	166,8	19,7
Клиент 8	Машиностроение	60,9	55,1	108,1
Клиент 9	Энергетика	102,4	25,6	2,4
Клиент 10	Машиностроение	31,9	47,2	74,0
Клиент 11	Машиностроение	87,4	53,5	11,1
Клиент 12	Машиностроение	—	7,1	86,5
Клиент 14	Машиностроение	39,7	23,4	4,4
Клиент 15	Транспорт и логистика	69,2	14,9	7,7
Клиент 16	Машиностроение	11,0	45,3	79,1
Клиент 17	Машиностроение	33,6	59,9	9,7
Клиент 19	Металлургия	58,9	6,3	—
Клиент 20	Энергетика	60,1	10,1	—
Клиент 21	Государственные и муниципальные учреждения	50,9	—	—
Клиент 22	Услуги	47,6	3,1	—

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке (2017: Торговые ценные бумаги)	139,6	2,3	16,2	6,7
Ценные бумаги, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	341,3	4,6
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017: Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения)	222,2	—	226,1	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты (2017: Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	196,5	—	243,3	25,2
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	3,6	3,8	—	0,3

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 8 и 9.

**40 Основные дочерние компании**

Таблица ниже содержит информацию об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия Республика
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «СБЕРБАНК»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,28%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	79,20%	Россия
АО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «СБ КИБ Холдинг»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Факторинг»	финансовые услуги	100,00%	Россия
АО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
		75,00% минус	
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	финансовые услуги	1 рубль	Россия
ООО «Цифровые технологии»	цифровой бизнес	100,00%	Россия
АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

Некоторые из дочерних компаний Банка обязаны выполнять требования локального регулятора об ограничении переводов средств Банку, таких как выплата дивидендов, погашение кредитов, погашение субординированных долговых обязательств.

Как правило, требования регулятора включают в себя, но не ограничиваются:

- требования по величине локального регулятивного капитала и/или достаточности капитала;
- требования Базельского комитета по Pillar I и Pillar II;
- требования по получению одобрений от локального регулятора;
- национальное корпоративное законодательство и/или национальное законодательство по ценным бумагам.

По состоянию на 31 декабря 2018 года величина чистых активов дочерних компаний, подпадающих под регулятивные требования и/или требования по достаточности капитала, составили 769,2 миллиарда рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 642,0 миллиарда рублей), до исключения внутригрупповых операций.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 20,9% (на 31 декабря 2017 года: 20,4%).

**41 Коэффициент достаточности капитала**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России норматив достаточности собственных средств Банка Н1.0 должен поддерживаться на уровне не менее 8,0% (31 декабря 2017 года: 8,0%).

Общий регулятивный капитал Банка и значения нормативов достаточности регулятивного капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года (без учета корректирующих событий после отчетной даты) и 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Собственные средства (капитал)</b>	<b>4 260,6</b>	<b>3 668,1</b>
Норматив достаточности базового капитала Н1.1, %	11,1	10,7
Норматив достаточности основного капитала Н1.2, %	11,1	10,7
<b>Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0, %</b>	<b>14,9</b>	<b>14,9</b>

Начиная с февраля 2018 года при расчете нормативов достаточности регулятивного капитала Банк применяет подход на основании внутренних рейтингов («ПВР подход») для части следующих финансовых инструментов:

- Кредиты юридическим лицам;
- Кредиты физическим лицам;
- Долговые ценные бумаги;
- Производные финансовые инструменты;
- Обязательства кредитного характера.

Группа также осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору – «Базель III: международные регуляторные стандарты для более устойчивых банков и банковских систем» от декабря 2010 года (обновлены в июне 2011 года), обычно называемыми «Базель III». Минимальные значения достаточности капитала, установленные требованиями Базель III, составляют 6,0% для капитала 1-го уровня и 8,0% для общего капитала.

Для определения величины кредитного риска в соответствии со стандартизированным подходом при расчете коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базель III применяются требования национального регулятора (Инструкция Банка России № 180-И «Об обязательных нормативах банков» от 28 июня 2017 года) для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в тех случаях, где Базель III допускает использование таких требований национального регулятора, в частности в отношении следующих основных активов:

- государственных и муниципальных долговых финансовых инструментов Российской Федерации и ее субъектов, номинированных и фондируемых в рублях;
- отдельных видов кредитов, к которым применяются повышенные коэффициенты риска в соответствии с требованиями Банка России;
- корреспондентских счетов и обязательных резервов в Банке России.

Начиная с 30 июня 2018 года для определения величины кредитного риска при расчете коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базель III Банк применяет ПВР подход для части финансовых инструментов. Финансовые инструменты, к которым применяется ПВР подход для расчета кредитного риска по Базель III, совпадают с финансовыми инструментами, для которых применяется ПВР подход в регуляторной отчетности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**
**41 Коэффициент достаточности капитала (продолжение)**

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями «Базель III» по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года Стандартный и ПВР подход	31 декабря 2018 года Стандартный подход	1 января 2018 года Стандартный подход после реклас- сификации по МСФО (IFRS) 9	31 декабря 2017 года Стандартный подход
<b>Капитал 1-го уровня</b>				
Уставный капитал	87,7	87,7	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	3 560,7	3 560,7	2 996,2	3 058,6
Неконтрольная доля участия	7,1	7,1	4,4	4,4
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(18,1)	(18,1)	(15,3)	(15,3)
Фонд переоценки офисной недвижимости	56,2	56,2	60,8	60,8
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	—	—	—	35,3
Фонд переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(35,1)	(35,1)	28,2	—
Фонд накопленных курсовых разниц	(29,6)	(29,6)	(21,0)	(21,0)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	(2,4)	(2,4)	(1,0)	(1,0)
За вычетом деловой репутации	(10,8)	(10,8)	(8,0)	(8,0)
За вычетом нематериальных активов	(64,6)	(64,6)	(60,8)	(60,8)
Прочие вычеты из капитала	(17,2)	(17,2)	(12,7)	(12,7)
<b>Капитал 1-го уровня</b>	<b>3 766,5</b>	<b>3 766,5</b>	<b>3 291,1</b>	<b>3 360,6</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>				
Применимый субординированный долг	142,1	142,1	459,7	459,7
Превышение применимых резервов над ожидаемыми кредитными убытками согласно ПВР подходу	42,0	—	—	—
<b>Капитал 2-го уровня</b>	<b>184,1</b>	<b>142,1</b>	<b>459,7</b>	<b>459,7</b>
<b>Общий капитал</b>	<b>3 950,6</b>	<b>3 908,6</b>	<b>3 750,8</b>	<b>3 820,3</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>				
Кредитный риск	27 477,4	28 288,6	25 195,1	25 245,7
Операционный риск	3 339,9	3 339,9	3 092,8	3 092,8
Рыночный риск	975,8	975,8	1 081,1	1 158,3
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>31 793,1</b>	<b>32 604,3</b>	<b>29 369,0</b>	<b>29 496,8</b>
<b>Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня</b>				
(Базовый капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,8	11,6	11,2	11,4
<b>Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня</b>				
(Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,8	11,6	11,2	11,4
<b>Коэффициент достаточности общего капитала</b>				
(Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,4	12,0	12,8	13,0

**41 Коэффициент достаточности капитала (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о показателе финансового рычага, рассчитанного в соответствии с требованиями «Basel III: Leverage ratio framework and disclosure requirements», выпущенными в январе 2014 года, и дополненными требованиями «Basel III: Finalising post-crisis reforms», выпущенными в декабре 2017 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1 января 2018 года после применения МСФО (IFRS) 9</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Капитал 1-го уровня	3 766,5	3 291,1	3 360,6
Совокупный размер риска для показателя финансового рычага	33 471,1	29 033,3	29 112,0
<b>Показатель финансового рычага по Базелю III, %</b>	<b>11,3</b>	<b>11,3</b>	<b>11,5</b>

Уровень достаточности капитала Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, соответствовал внешним требованиям.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики**

**Основы составления финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 4 и 43.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход 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 наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

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

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

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

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа 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 компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированную в момент приобретения деловую репутацию за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. 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 компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, 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 компании.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

Группа владеет некоторыми инвестициями в ассоциированные компании через организации венчурного финансирования, инвестиционные фонды или аналогичные дочерние компании. В соответствии с исключением в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Группа не учитывает подобные инвестиции методом долевого участия. Вместо этого, данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков и учитываются как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков, в составе консолидированного отчета о финансовом положении, с отражением изменения справедливой стоимости в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков.

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

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

**Финансовые инструменты - ключевые условия оценки.** В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

*Справедливая стоимость* - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 35.



**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

*Валовая балансовая стоимость финансового актива* представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

*Транзакционные издержки* - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве агентов по продаже), консультантов, брокеров и дилеров, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Транзакционные издержки не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы и расходы на хранение.

*Метод эффективной процентной ставки* представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда предприятие становится участником контрактных положений инструмента.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Классификация финансовых инструментов.** С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании инвестиций в капитал, которые не удерживаются для торговли, Группа может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может безотзывно назначить финансовый актив, который в противном случае соответствует требованиям, подлежащий оценке по амортизированной стоимости или по ССПСД, как оцениваемый по ССПУ, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

**Оценка бизнес-модели.** Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса - например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи. Однако информация о торговой деятельности не рассматривается отдельно, а как часть общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению финансовыми активами и как реализуются денежные потоки.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также деятельность с которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по ССПУ, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

*Оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов.* Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса); а также
- функции, которые изменяют временную стоимость денег - например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

Группа имеет портфели кредитов с фиксированной процентной ставкой, в отношении которых у Группы есть возможность предлагать пересмотреть процентную ставку. Эти права на пересмотр ограничены рыночной ставкой на момент пересмотра. Заемщики имеют возможность либо принять пересмотренную ставку, либо погасить кредит по номиналу без штрафных санкций. Группа определила, что контрактные денежные потоки по этим кредитам представляют собой исключительно платежи по основной сумме долга и процентам, поскольку опцион варьирует процентную ставку внутри коридора рыночной процентной ставки таким образом, который учитывает временную стоимость денег, кредитный риск, другие основные кредитные риски и затраты, связанные с основной суммой задолженности.

**Реклассификации финансовых активов.** Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения Группой ее бизнес-модели для управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в отчетности перспективно.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 32. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 32. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов («РОСІ Активы») ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. РОСІ Активы - финансовые активы, признанные кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, например, приобретенные обесцененные кредиты.

В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Раскрытие резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении.** Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по обязательствам кредитного характера и финансовым гарантиям: обычно, как резерв;
- в случаях, если финансовый инструмент включает выданную и невыданную компоненты, и Группа не может идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту, связанному с кредитным обязательством, отдельно от невыданного компонента: Группа раскрывает комбинированный резерв под кредитные убытки по обоим компонентам. Комбинированная сумма раскрывается как вычет из валовой балансовой стоимости выданного компонента. Любое превышение резерва над валовой стоимостью выданного компонента раскрывается как резерв; и
- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. Однако резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. Информация, связанная с политикой Группы по списаниям финансовых активов, приведена в Примечании 32.

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

**Пересмотренные финансовые активы.** Время от времени в ходе обычной деятельности Группа проводит реструктуризацию финансовых активов, в основном кредитов. Если условия финансового актива изменены, Группа оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Условия существенно отличаются, если текущая стоимость будущих потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств от финансового актива с первоначальными условиями. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Если потоки денежных средств от модифицированного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка. Если такая модификация осуществляется из-за финансовых трудностей заемщика, то прибыль или убыток отражаются вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты, депозиты овернайт и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения до одного рабочего дня. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

**Расчеты по банковским картам.** Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства в банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении включают:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Когда Группа приобретает финансовый актив и одновременно заключает соглашение о перепродаже актива (или по существу аналогичного актива) по фиксированной цене на будущую дату (РЕПО обратное или заимствование ценных бумаг), соглашение учитывается как заем или аванс, и базовый актив не признается в финансовой отчетности Группы.

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

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

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

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

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, 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 валютообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».



**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Основные средства.** Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость Группы учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственном капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

**Амортизация.** Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива. Группа применяет годовые ставки амортизации на основе анализа предполагаемых оставшихся сроков полезного использования основных средств, которые могут существенно различаться в пределах одной категории основных средств в связи с применением индивидуального подхода к оценке срока полезного использования отдельных объектов.

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 на каждую отчетную дату.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Деловая репутация.** Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прочие чистые операционные доходы. Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Прочих чистых операционных доходов.

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если Группа начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе Доходов по операционному лизингу в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Финансовая аренда.** При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

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

**Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи.** Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей 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. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмены. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

**Прекращенная деятельность.** Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который был продан или классифицирован как предназначенный для продажи, и а) представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения деятельности; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического региона ведения деятельности; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка от прекращенной деятельности отражается отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Финансовые обязательства.** Группа классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

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

**Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

**Средства банков.** Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

**Средства физических лиц и корпоративных клиентов.** Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости или по ССПУ.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением нот участия в долевых инструментах и нот участия в долговых инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в Прочие чистые операционные доходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательства по поставке ценных бумаг.** Обязательства по поставке ценных бумаг представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств, а затем по справедливой стоимости. Нереализованные прибыль / (убытки) учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» и представляют собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой короткой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости таких ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

**Субординированные займы.** Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации соответствующей компании - участника Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет / возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

**Страховые и пенсионные договоры.**

**Классификация договоров.** Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Условие дискреционного участия (УДУ).** Договоры страхования и инвестиционные договоры классифицируются, как имеющие УДУ либо не имеющие его. УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по УДУ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные так и дискреционные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

**Описание страховых и пенсионных продуктов.** Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

*Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»),* – это страховые договоры страхования жизни и инвестиционные договоры с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

*Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») –* это договоры страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Группа не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

Группа также предоставляет следующие типы страховых продуктов для юридических и физических лиц по иным видам страхования: страхование имущества, страхование от недобровольной потери работы, страхование банковских карт и страхование выезжающих за рубеж.

Все договоры ИСЖ и НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и классифицируются либо как страховые договоры с условием дискреционного участия, либо как страховые договоры без условия дискреционного участия. Все договоры по страхованию иному, чем страхование жизни, классифицируются как страховые и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Группа предоставляет следующие виды пенсионного обеспечения:

*Обязательное пенсионное страхование («ОПС»)* – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

*Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО»)* - это вид добровольного пенсионного обеспечения с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа относит договоры по НПО, заключенные в соответствии с существующими правилами негосударственного пенсионного обеспечения, к категории инвестиционных или страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

**Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам.** Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств согласно используемым оценочным допущениям.

Обязательства по договорам страхования, отличного от страхования жизни, оцениваются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Размер обязательства представляют собой средневзвешенные будущие расходы страховщика с учетом вероятности их наступления за вычетом средневзвешенных будущих доходов, вытекающих из заключенных договоров страхования.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

**Обязательства по инвестиционным договорам.** Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ. Инвестиционные договоры с УДУ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования жизни. Инвестиционные договоры без УДУ учитываются аналогично финансовым обязательствам в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

**Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и пенсионных обязательств.** На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию и пенсионным обязательствам. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных дисконтированных денежных потоков. Недостаточность обязательств отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе путем создания дополнительного обязательства в отношении оставшегося убытка.

**Подписанные премии.** Премии, подписанные по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Премии по договорам страхования, отличным от страхования жизни, признаются в составе выручки в момент наступления ответственности страховщика и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов.

Взносы по пенсионным договорам признаются в составе выручки в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от ПФР, других НПФ или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе выручки в те периоды, когда они подлежат оплате застрахованным лицом, вкладчиком в соответствии с условиями договора.

**Признание убытков и расходов.** Выплаты и убытки по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям добавочные страховые выплаты, объявленные по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

**Резерв под обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают нефинансовый риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) суммы убытков для обязательства, определенной на основе модели ожидаемых убытков. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.



**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

**Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли Группы, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

**Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Прочие процентные доходы и расходы.** Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по ССПУ, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

**Комиссионные доходы и расходы.** Все прочие сборы, комиссии и прочие статьи доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления и признаются, как правило, линейным методом в течение того периода, когда услуги предоставляются клиентам, которые одновременно получают и потребляют выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы.

Сборы за синдицирование займов признаются в качестве дохода, когда синдикация завершена, и Группа не сохраняет часть кредита для себя или сохраняет часть с той же эффективной процентной ставкой, что и для других участников.

Комиссии, возникающие в результате переговоров или участия в переговорах по сделке для третьей стороны, такие как приобретение займов, акций или других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, и которые заработаны, когда Группа выполняет обязательства по исполнению учитываются по завершении сделки. Управленческие, консультационные и сервисные сборы признаются как правило линейным методом на основе применимых контрактов на обслуживание в течение того периода, когда услуги предоставляются клиентам, которые одновременно получают и потребляют выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы. Плата за управление активами, относящаяся к инвестиционным фондам, признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы. Тот же принцип применяется для услуг по управлению частным капиталом, финансовому планированию и кастодиальных услуг, которые постоянно предоставляются в течение длительного периода времени.

**Программа лояльности клиентов.** Группа осуществляет программу лояльности, в рамках которой клиенты-физические лица аккумулируют баллы, дающие им право на получение скидок на будущие услуги. Доход от заработанных баллов признается в момент, когда баллы погашаются или когда истекает срок после первоначальной операции. Сумма дохода оценивается на основе количества погашенных баллов относительно общего количества, ожидаемого к погашению. Договорное обязательство признается в сумме справедливой стоимости баллов, ожидаемых к погашению до момента их фактического погашения или истечения срока.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания 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 компании по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым компаниями Группы, и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой была признана гиперинфляционной до 2015 года) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в каждом отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

Результаты и финансовое положение компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

После пересчета в валюту негиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлогодней отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, включены в состав статьи «Влияние пересчета в валюту представления отчетности» в прочем совокупном доходе и представлены в виде отдельного компонента собственных средств – Фонд накопленных курсовых разниц.

На 31 декабря 2018 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, а также для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYN	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,399	0,031	5,538	0,013	0,014	0,076
USD/	69,471	27,710	2,166	384,729	0,874	0,984	5,273
EUR/	79,461	31,695	2,477	440,054	1,000	1,126	6,031

На 31 декабря 2017 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, а также для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYN	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,488	0,034	5,774	0,015	0,017	0,066
USD/	57,600	28,104	1,979	332,595	0,836	0,977	3,780
EUR/	68,867	33,601	2,366	397,651	1,000	1,168	4,519

**Активы в управлении.** Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

**Условные активы.** Условные активы – это активы, которые могут возникнуть в результате прошлых событий, и появление которых связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

**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. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

**Прибыль на акцию.** Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров, держателей обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

**42 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

**Отчетность по сегментам.** Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе. Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 32.

**43 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года**

Ниже приведены принципы учетной политики, которые применялись для сравнительного периода, завершившегося 31 декабря 2017 года, и которые были обновлены в соответствии с введением нового стандарта международной отчетности МСФО (IFRS) 9.

**Финансовые инструменты - Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. В Примечании 42 описаны определения справедливой стоимости и амортизированной стоимости и методов их оценки.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

**Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.** Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании и не могут быть реклассифицированы впоследствии. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости, и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

**Средства в банках.** Средства в банках учитываются в том случае, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам; 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 на установленную или определяемую дату. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

**43 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

**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.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации соответствующего залога при его наличии.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива учитывает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

**Восстановление обесценения.** Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через счета прибылей и убытков.

**Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

**43 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

*Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам.* Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на величину операционных доходов Группы.
- Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также других денежных потоков, включая суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги. В целях оценки кредитов и авансов на коллективной основе Группа анализирует кредиты, исходя из кредитного профиля риска (схожие кредитный риск и характеристики продуктов) на основе внутренних моделей.

*Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам.* В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель, исходя из внутреннего рейтинга, присвоенного по результатам оценок кредитного риска, и срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

***Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.*** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

**43 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Хотя существенное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является одним из признаков ее обесценения, Группа также анализирует объективные доказательства получения ожидаемого контрактного денежного потока по долговой ценной бумаге. Если Группа ожидает получить контрактный денежный поток в полном объеме, такая долговая ценная бумага не считается обесцененной. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения (за минусом контрактных погашений суммы основного долга для долговых ценных бумаг) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевых инструментов впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения котированные на активном рынке долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Фонд переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В данную категорию входят котированные производные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

**43 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

**Финансовая аренда.** При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков 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 обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, то база расчета величины процентного дохода уменьшается до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, действовавшей до признания обесценения.

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 доверительному управлению активами и по депозитарным услугам инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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 оказаны.



**44 Новые учетные положения**

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. Группа признает право на использование актива в размере 75,5 миллиарда рублей в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 г. Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 33, с обязательством по договору аренды.

<i>(неаудированные данные)</i> <i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	По состоянию на 1 января 2019 года
<b>Платежи к уплате по операционной аренде, в том числе:</b>		<b>113,6</b>
Платежи к уплате по операционной аренде с правом расторжения		84,1
Платежи к уплате по операционной аренде без права расторжения	33	29,5
<b>Корректировки к величине арендных платежей:</b>		
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона		6,0
Исключение практического характера: краткосрочная аренда		(2,9)
Исключение практического характера: базовый актив малой стоимости		(0,1)
Договоры пересмотренные и исключенные из состава арендных соглашений		(0,3)
<b>Платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16</b>		<b>116,3</b>
Эффект от применения дисконтирования		(43,5)
<b>Обязательство по аренде по МСФО 16</b>		<b>72,8</b>
Величина ранее выплаченных авансов и невозвратных гарантийных депозитов по договорам		2,7
<b>Актив в форме права пользования по МСФО 16</b>		<b>75,5</b>

**44 Новые учетные положения (продолжение)**

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полной информацией в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

**44 Новые учетные положения (продолжение)**

**Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности.

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

**44 Новые учетные положения (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. Влияние перехода на требования МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы приведено выше.

**45 События после отчетного периода**

В феврале 2019 года Группа полностью погасила выпуск 17-ой серии нот участия в субординированном кредите с номинальной стоимостью 1,0 миллиард долларов США, который был привлечен в феврале 2014 года в рамках MTN программы Сбербанка и имел контрактную процентную ставку 5,5% годовых. См. Примечание 20.