

АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»

Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности и Аудиторское заключение

31 декабря 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	16
6	Новые учетные положения	17
7	Денежные средства и их эквиваленты	20
8	Средства в других банках	20
9	Кредиты и авансы клиентам	21
10	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24
11	Основные средства	25
12	Средства других банков	26
13	Средства клиентов	26
14	Резервы под обязательства и отчисления	27
15	Акционерный капитал	27
16	Процентные доходы и расходы	28
17	Комиссионные доходы и расходы	28
18	Административные и прочие операционные расходы	29
19	Налог на прибыль	29
20	Дивиденды	31
21	Управление финансовыми рисками	32
22	Управление капиталом	55
23	Условные обязательства	55
24	Производные финансовые инструменты	58
25	Раскрытие информации о справедливой стоимости	59
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	62
27	Операции со связанными сторонами	63



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Наблюдательному Совету Акционерного общества «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»:

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Банка, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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 Банку в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка 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 Банк, прекратить его 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 финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения 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 Банка;
- 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 Банка 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 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 Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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.

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита финансовой отчетности Банка за 2017 год мы провели проверку:

- выполнения Банком по состоянию на 1 января 2018 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

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

значения установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2018 года находились в пределах, установленных Банком России предельных значений.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2018 года подразделения Банка по управлению значимыми для Банка рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
 - б) действующие по состоянию на 1 января 2018 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка кредитными, рыночными (в том числе процентными), рисками потери ликвидности и операционными рисками, 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 2018 года системы отчетности по значимым для Банка кредитным, рыночным (в том числе процентным) рискам, рискам потери ликвидности и операционным рискам, а также собственным средствам (капиталу) Банка;
 - г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2017 года по вопросам управления кредитными, рыночными (в том числе процентными) рисками, рисками потери ликвидности и операционными рисками, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения 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 2018 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2017 года Наблюдательный совет Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.



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

27 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация

О.Кучерова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000397),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»

Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации № 3333, дата регистрации 10 декабря 1998 года;

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 14 августа 2002 года за № 1027739070259

119017, Москва, Кадашевская наб., 14/2

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 года

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 года за № 1027700148431

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	6 726 411	8 139 097
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		330 058	324 397
Производные финансовые инструменты	24	2 023 072	3 639 210
Средства в других банках	8	9 137 634	7 355 573
Кредиты и авансы клиентам	9	13 558 874	11 427 850
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	6 629 855	3 577 427
Предоплата по налогу на прибыль		144 757	250 718
Основные средства	11	42 235	71 027
Прочие финансовые активы		23 674	18 916
Прочие активы		30 218	59 522
ИТОГО АКТИВЫ		38 646 788	34 863 737
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12	3 607 656	3 298 477
Средства клиентов	13	21 134 377	17 153 294
Производные финансовые инструменты	24	621 935	429 513
Резервы под обязательства и отчисления	14	25 198	22 485
Прочие финансовые обязательства		40 551	30 776
Отложенное налоговое обязательство	19	359 646	781 282
Прочие обязательства		226 770	189 892
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26 016 133	21 905 719
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	3 827 672	3 827 672
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		72 380	14 361
Нераспределенная прибыль		8 006 254	8 391 636
Прочие резервы	15	724 349	724 349
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		12 630 655	12 958 018
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		38 646 788	34 863 737

27 апреля 2018 года

К. Рунде
Председатель Правления

А. А. Гороховский
Финансовый директор

АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Процентные доходы	16	1 667 283	1 556 530
Процентные расходы	16	(513 429)	(602 077)
Чистые процентные доходы		1 153 854	954 453
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	8, 9	(262 736)	55 713
Чистые процентные доходы после отчислений в резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках		891 118	1 010 166
Комиссионные доходы	17	535 128	555 082
Комиссионные расходы	17	(99 224)	(109 294)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		(262 897)	872 014
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 322 747	1 929 137
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		184 388	(1 297 567)
Прочие операционные доходы		85 946	88 062
Административные и прочие операционные расходы	18	(1 346 590)	(1 351 309)
Резерв под обязательства кредитного характера	14	(2 713)	2 174
Прибыль до налогообложения		1 307 903	1 698 465
Расходы по налогу на прибыль	19	(293 285)	(497 375)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 014 618	1 201 090
Прочий совокупный доход/(убыток) за год <i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки	10	72 524	58 464
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	19	(14 505)	(11 693)
Итого прочий совокупный доход за год		58 019	46 771
Итого совокупный доход за год		1 072 637	1 247 861

Примечания на страницах с 5 по 64 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»
Отчет об изменениях в собственном капитале

	Акционер- ный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Прочие резервы	Итого капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 1 января 2016 года	3 827 672	(32 410)	8 190 546	724 349	12 710 157
Прибыль	-	-	1 201 090	-	1 201 090
Прочий совокупный доход	-	46 771	-	-	46 771
Итого совокупный доход за год	3 827 672	14 361	9 391 636	724 349	13 958 018
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Остаток на 31 декабря 2016 года	3 827 672	14 361	8 391 636	724 349	12 958 018
Прибыль	-	-	1 014 618	-	1 014 618
Прочий совокупный доход	-	58 019	-	-	58 019
Итого совокупный доход за год	-	58 019	1 014 618	-	1 072 637
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	-	-	(1 400 000)	-	(1 400 000)
Остаток на 31 декабря 2017 года	3 827 672	72 380	8 006 254	724 349	12 630 655

АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 627 887	1 540 362
Проценты уплаченные		(518 801)	(638 546)
Комиссии полученные		530 370	559 001
Комиссии уплаченные		(97 807)	(107 942)
Доходы полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		1 545 663	2 484 028
Доходы полученные по операциям с иностранной валютой		1 331 105	1 955 227
Прочие полученные операционные доходы		93 087	85 368
Уплаченные расходы на содержание персонала		(607 143)	(599 931)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы (за вычетом уплаченных расходов на содержание персонала)		(634 648)	(694 878)
Уплаченный налог на прибыль		(623 266)	(801 548)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 646 447	3 781 141
<i>Чистый (прирост)/снижение:</i>			
- по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(5 661)	(62 500)
- по средствам в других банках		(1 757 730)	(4 795 184)
- по кредитам и авансам клиентам		(2 193 335)	7 620 661
- по прочим активам		70 063	13 350
<i>Чистый прирост/(снижение):</i>			
- по средствам других банков		434 754	(7 682 885)
- по средствам клиентов		3 670 825	(5 259 646)
- по выпущенным долговым ценным бумагам		-	(16 401)
- по прочим обязательствам		461	8 115
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		2 865 824	(6 393 349)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг в наличии для продажи		(5 281 232)	(1 399 863)
Выбытие ценных бумаг в наличии для продажи		2 361 832	527 148
Приобретение основных средств		(13 314)	(20 936)
Выручка от реализации основных средств		2 373	1 790
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 930 341)	(891 861)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные	20	(1 400 000)	(1 000 000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 400 000)	(1 000 000)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		51 831	(2 553 660)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(1 412 686)	(10 838 870)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	8 139 097	18 977 967
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	6 726 411	8 139 097

Примечания на страницах с 5 по 64 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Банк находился в полной собственности Коммерцбанка АГ (Германия). Коммерцбанк АГ и его дочерние компании в данной финансовой отчетности именуются «Группа Коммерцбанка».

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации с 1998 года. В 2010 году Банк получил генеральную банковскую лицензию Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»). Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет один (2016 г.: один) филиал в Российской Федерации в городе Санкт-Петербург. Филиал выполняет функции обслуживания клиентов Банка, расположенных в данном регионе, и предоставления им необходимых услуг в рамках проводимым головным офисом операций. По состоянию на 31 декабря 2017 года в Банке было занято 139 сотрудников (2016 г.: 145 сотрудников).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 119017, Москва, Кадашевская набережная, д. 14/2.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Обеспечение обязательств. Обязательства Банка обеспечены комфортным письмом Коммерцбанка АГ (стр. 259 Годового отчета группы Коммерцбанк за 2017 год): https://www.commerzbank.de/media/en/aktionaere/service/archive/konzern/2018_2/Geschaeftsbericht_2017_Konzern_EN.pdf.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 23). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов. См. Примечание 4.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная 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 имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен торговой операции на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Банк (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 25.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил 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.

Прекращение признания финансовых обязательств. Банк прекращает признавать финансовые обязательства, включая заемные средства, только тогда, когда эти обязательства выполнены.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, и все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Банком, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Банке текущие счета контрагентов Банка, 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 эквивалент денежных средств с точки зрения клиента.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка 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 признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Банка 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 Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика, или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обязательства кредитного характера. Банк 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 Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Переоценка основных средств должна производиться с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. 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. Резерв по переоценке основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива. При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется на основе доходного подхода.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственном капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Улучшение арендованного имущества	30
Телекоммуникационное оборудование	2-10
Офисное оборудование	5-20
Мебель	5
Компьютеры	2-10
Транспортные средства	5

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

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

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

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Банк не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Банка обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Банку потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному выкупу или погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход. Прочие резервы в составе капитала представляют собой прочие вложения акционеров в капитал Банка, отличающиеся от инвестиций в акции Банка.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам 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 Банком за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до приведенной стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57,6002 рубля за 1 доллар США (2016 г.: 60,6569 рубля за 1 доллар США). Официальный обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов, составлял 68,8668 рубля за 1 доллар США (2016 г.: 63,8111 рубля за 1 доллар США).

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Банка. Банк не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Банка нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Банк не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 21.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Банк применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 16 156 тысяч рублей (2016 г.: 3 019 тысяч рублей) соответственно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, в котором были разработаны эти методики. Прежде чем начинается использование моделей, они проходят обязательную сертификацию, кроме того, модели корректируются с тем, чтобы полученные результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого в моделях используются только общедоступные данные, однако такие области, как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 25.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Банка с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Банк:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новая информация раскрыта в Примечании 38.
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Банк еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (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 ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

6 Новые учетные положения (продолжение)

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Банка на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Банка ожидает, что принятие нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительного влияния на финансовую отчетность. Значительных изменений в отношении финансовых обязательств также не ожидается.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Банком в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции при применении стандарта учета операций в иностранной валюте МСФО (IAS) 21. Разъяснение применяется в случаях, когда организация выплачивает или получает возмещение в качестве предварительной оплаты по договорам в иностранной валюте. В разъяснении указывается, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате выплаты или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты разъяснение требует, чтобы организация определяла дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. В настоящее время Банк проводит оценку того, как разъяснение повлияет на его финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, 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 полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности 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 эффект 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, в том числе, но не ограничиваясь этим, 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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность Банка.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- 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).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
Наличные денежные средства	33 917	21 516
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	4 136 058	697 104
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Внутренний финансовый рейтинг 1,0 – 2,0	1 522 832	5 945 904
- Внутренний финансовый рейтинг 2,1 – 4,0	555	8
- Внутренний финансовый рейтинг 4,1 – 7,0	-	458
Остатки на расчетных счетах в торговых системах	1 033 049	1 474 107
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 726 411	8 139 097

Подробное описание внутренней рейтинговой методологии представлено в Примечании 21. Денежные средства и их эквиваленты не имеют обеспечения. Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Срочные депозиты в Коммерцбанке АГ	2 592 203	5 522 384
Срочные депозиты в ЦБ РФ	6 502 404	1 000 246
Срочные депозиты в других банках	263	703 411
Обеспечительные депозиты в торговых системах	61 697	144 247
Резерв под обесценение	(18 933)	(14 715)
Итого средства в других банках	9 137 634	7 355 573

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по. Подробное описание внутренней рейтинговой методологии представлено в Примечании 21.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- Внутренний финансовый рейтинг 1,0 – 2,0	2 592 203	5 522 384
- Внутренний финансовый рейтинг 2,1 – 4,0	6 564 364	1 847 904
Резерв под обесценение	(18 933)	(14 715)
Итого средства в других банках	9 137 634	7 355 573

Средства в других банках не имеют обеспечения.

8 Средства в других банках (продолжение)

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств в других банках, является его внутренний кредитный рейтинг.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	14 715	11 689
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	4 218	3 026
Резерв под обесценение на 31 декабря	18 933	14 715

См. Примечание 25 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок и сроков погашения средств в других банках представлен в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Непросроченные и необесцененные кредиты	13 312 106	10 919 295
Индивидуально обесцененные кредиты	550 954	554 223
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(304 186)	(45 668)
Итого кредиты и авансы клиентам	13 558 874	11 427 850

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	45 668	104 407
Отчисления/(Восстановление) в резерв под обесценение в течение года	258 518	(58 739)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	304 186	45 668

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	9 832 668	71	7 601 691	66
Лизинг	2 200 572	16	1 774 302	16
Горнодобывающая промышленность	1 361 783	10	19 290	0
Торговля	279 720	2	1 739 183	15
Металлургия и торговля металлами	23 378	0	73 409	1
Прочее	164 939	1	265 643	2
Итого кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	13 863 060	100	11 473 518	100

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка было 6 заемщиков (2016 г.: 6 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 600 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 11 488 497 тысяч рублей (2016 г.: 9 587 266 тысяч рублей), или 83% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2016 г.: 84%).

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и создал резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже представлен анализ кредитного качества по финансовому рейтингу по состоянию на 31 декабря 2017 года. Подробное описание внутренней рейтинговой методологии представлено в Примечании 21.

	Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Итого кредиты и авансы клиентам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Внутренний финансовый рейтинг 1,0 – 2,0	1 197 704	(416)	1 197 288
- Внутренний финансовый рейтинг 2,1 – 4,0	11 942 852	(10 133)	11 932 719
- Внутренний финансовый рейтинг 4,1 – 7,0	171 550	(444)	171 106
Итого непросроченные и необесцененные	13 312 106	(10 993)	13 301 113
<i>Индивидуально обесцененные</i>			
- Внутренний финансовый рейтинг 4,1 – 7,0	550 954	(293 193)	257 761
Итого индивидуально обесцененные	550 954	(293 193)	257 761
Итого	13 863 060	(304 186)	13 558 874

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества по финансовому рейтингу по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Итого кредиты и авансы клиентам
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Внутренний финансовый рейтинг 1,0 – 2,0	2 423 687	(2 559)	2 421 128
- Внутренний финансовый рейтинг 2,1 – 4,0	6 181 398	(10 472)	6 170 926
- Внутренний финансовый рейтинг 4,1 – 7,0	2 314 210	(23 010)	2 291 200
Итого непросроченные и необесцененные	10 919 295	(36 041)	10 883 254
<i>Индивидуально обесцененные</i>			
- Внутренний финансовый рейтинг 4,1 – 7,0	554 223	(9 627)	544 596
Итого индивидуально обесцененные	554 223	(9 627)	544 596
Итого	11 473 518	(45 668)	11 427 850

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Необеспеченные кредиты	2 104 853	845 375
Кредиты, обеспеченные гарантиями (других банков и прочих организаций)	9 804 716	9 380 848
Кредиты, обеспеченные:		
- денежными депозитами	1 356 168	559 862
- прочими активами	293 137	641 765
Итого кредиты и авансы клиентам	13 558 874	11 427 850

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная сумма раскрыта в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

На 31 декабря 2017 года индивидуально обесцененные кредиты обеспечены залогом оборудования на сумму 257 761 тысячи рублей (2016 г.: индивидуально обесцененные кредиты обеспечены залогом оборудования на сумму 831 544 тысячи рублей).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным заложенным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным заложенным обеспечением»). Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	5 564 118	10 266 506	7 994 756	3 424 936

Воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	3 957 236	6 192 451	7 470 614	1 450 671

Для целей составления таблиц выше учитывалось только обеспечение в виде наиболее надежно оцениваемых инструментов, а именно: денежных средств (покрытий по аккредитивам), гарантий Коммерцбанка АГ, имущества с оценкой стоимости. В качестве обеспечения Банк в общем случае принимает широкий вид активов и инструментов, которые могут иметь различную степень надежности обеспечения.

См. Примечание 25 в отношении оценки справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок и сроков погашения кредитов и авансов клиентам представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

10 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Непросроченные и необесцененные Российские государственные облигации - внутренний финансовый рейтинг 2,1 – 4,0	6 629 855	3 577 427
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 629 855	3 577 427

10 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Российские государственные облигации имеют номинал в российских рублях и не имеют обеспечения. Ниже представлена информация об изменениях портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января	3 577 427	2 611 802
Переоценка по справедливой стоимости	72 524	58 464
Наращенные процентные доходы	466 687	261 388
Проценты полученные	(406 183)	(226 942)
Приобретения	5 281 232	1 399 863
Погашение	(2 361 832)	(527 148)
Балансовая стоимость на 31 декабря	6 629 855	3 577 427

Анализ процентных ставок и сроков погашения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен в Примечании 21.

11 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Вложения в арендованное здание	Офисное и компьютерное оборудование и прочие основные средства	Итого
Стоимость на 1 января 2016 года		50 930	248 565	299 495
Накопленная амортизация		(13 577)	(198 348)	(211 925)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года		37 353	50 217	87 570
Поступления		-	20 936	20 936
Выбытия (по первоначальной стоимости)		-	(75 681)	(75 681)
Выбытия (накопленная амортизация)		-	75 681	75 681
Амортизационные отчисления	18	(1 698)	(35 781)	(37 479)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года		35 655	35 372	71 027
Стоимость на 31 декабря 2016 года		50 930	193 820	244 750
Накопленная амортизация		(15 275)	(158 448)	(173 723)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года		35 655	35 372	71 027
Поступления		-	13 314	13 314
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(33 478)	(8 571)	(42 049)
Выбытия (накопленная амортизация)		10 923	7 146	18 069
Амортизационные отчисления	18	(852)	(17 274)	(18 126)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года		12 248	29 987	42 235
Стоимость на 31 декабря 2017 года		17 452	198 563	216 015
Накопленная амортизация		(5 204)	(168 576)	(173 780)

12 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»		
- банки – члены Группы Коммерцбанка	212 471	180 377
Срочные депозиты		
- банки – члены Группы Коммерцбанка	3 395 185	3 118 100
Итого средства других банков	3 607 656	3 298 477

Информация об оценке справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 25. Анализ процентных ставок и сроков погашения средств банков представлен в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

13 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	14 882 255	10 340 670
- Срочные депозиты	6 252 104	6 812 329
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	18	295
Итого средства клиентов	21 134 377	17 153 294

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	9 054 458	43	8 875 161	52
Производство	8 708 165	41	4 655 283	27
Финансовые услуги	910 724	4	847 373	5
Строительство	347 962	2	1 530 997	9
Транспорт	321 498	2	170 035	1
Физические лица	18	0	295	0
Прочее	1 791 552	8	1 074 150	6
Итого средства клиентов	21 134 377	100	17 153 294	100

На 31 декабря 2017 года у Банка было 42 клиента (2016 г.: 36 клиента) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 15 504 101 тысяча рублей (2016 г.: 12 261 490 тысяч рублей) или 73% (2016 г.: 71%) от общей суммы средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 25. Анализ процентных ставок и сроков погашения средств клиентов представлен в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

14 Резервы под обязательства и отчисления

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв по налоговым рискам (Примечание 23)	Резерв под обязательства кредитного характера (Примечание 23)	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	32 321	20 311	52 632
Изменения, отраженные в составе прибыли или убытке	-	2 174	2 174
в составе прочих резервов	(32 321)	-	(32 321)
Использование резерва			
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	-	22 485	22 485
Изменения, отраженные в прибыли или убытке в	-	2 713	2 713
составе прочих резервов			
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	-	25 198	25 198

15 Акционерный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2016 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года	43 112	2 535 833	1 291 839	3 827 672

Приведенные выше данные скорректированы с учетом влияния гиперинфляции до 1 января 2003 года.

Акционерный капитал Банка состоит из обыкновенных акций. На 31 декабря 2017 года и 2016 года все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 50 тысяч рублей за акцию (2016 г.: 50 тысяч рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

Все выпущенные обыкновенные акции принадлежат Коммерцбанку АГ.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в фонды на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Прочие резервы в составе собственного капитала включают безвозмездную финансовую помощь акционера в сумме 341 210 тысяч рублей (2016 г.: 341 210 тысяч рублей) и резерв слияния в сумме 383 139 тысяч рублей (2016 г.: 383 139 тысяч рублей). Резерв слияния представляет собой превышение стоимости чистых активов над номинальной стоимостью выпущенных акций при объединении с ЗАО «Дрезднер Банк» в 2010 году.

16 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	951 313	1 095 531
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	466 688	261 388
Средства в других банках	249 282	199 611
Итого процентные доходы	1 667 283	1 556 530
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	432 302	530 552
Срочные депозиты банков	81 127	71 525
Итого процентные расходы	513 429	602 077
Чистые процентные доходы	1 153 854	954 453

17 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	151 058	175 992
Выполнение функций агента валютного контроля	115 177	124 870
Гарантии выданные	131 893	121 548
Аккредитивы	106 051	91 942
Кассовые операции	1 286	1 194
Прочее	29 663	39 536
Итого комиссионные доходы	535 128	555 082
Комиссионные расходы		
Гарантии полученные	44 323	47 631
Расчетные операции	12 859	21 394
Операции с ценными бумагами и иностранной валютой	29 216	18 702
Аккредитивы	317	1 635
Прочее	12 509	19 932
Итого комиссионные расходы	99 224	109 294
Чистый комиссионный доход	435 904	445 788

18 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Расходы на содержание персонала		643 559	597 214
Расходы по услугам, оказанным Коммерцбанком АГ	27	286 573	196 569
Расходы по операционной аренде основных средств		158 138	292 201
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		88 016	60 943
Телекоммуникационные услуги		46 327	57 421
Профессиональные услуги		24 635	21 501
Амортизация основных средств	11	18 126	37 479
Расходы по страхованию		16 446	16 321
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		12 076	15 106
Командировочные расходы		6 591	10 046
Представительские расходы		3 518	5 949
Прочее		42 585	40 559
Итого административные и прочие операционные расходы		1 346 590	1 351 309

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонды социального страхования в размере 111 604 тысяч рублей (2016 г.: 80 735 тысяч рублей).

19 Налог на прибыль

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Текущие расходы по налогу на прибыль	729 426	690 896
Отложенное налогообложение	(436 141)	(193 521)
Расходы по налогу на прибыль за год	293 285	497 375

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2017 году, составляет 20% (2016 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Прибыль до налогообложения	1 307 903	1 698 465
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2017 – 2016 гг.: 20%)	261 581	339 693
Налоговые последствия доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Административные и прочие операционные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	53 331	34 848
- Доначисление налога на прибыль за предшествующие периоды по результатам налоговой проверки	-	-
- Непризнанный налоговый актив	-	134 482
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(21 627)	(11 648)
Расходы по налогу на прибыль за год	293 285	497 375

19 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2016 г.: 20%).

	1 января 2017 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосредст- венно в прочий совокупный доход	31 декабря 2017 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Кредиты и авансы клиентам	134 659	3 011	-	137 670
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	(142 513)	74 657	-	(67 856)
Наращенные административные и прочие операционные расходы	29 250	(14 753)	-	14 497
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(641 939)	361 712	-	(280 227)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(15 397)	(5 258)	(14 505)	(35 160)
Основные средства	(13 297)	11 029	-	(2 268)
Наращенный комиссионный доход	(2 060)	5 200	-	3 140
Резервы под обязательства и отчисления	4 497	543	-	5 040
Чистое отложенное налоговое обязательство	(646 800)	436 141	(14 505)	(225 164)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(134 482)	-	-	(134 482)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(781 282)	436 141	(14 505)	(359 646)

19 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2016 года	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибыли и убытков	Отнесено непосредст- венно в прочий совокупный доход	31 декабря 2016 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение средств в других банках	2 338	(2 338)	-	-
Кредиты и авансы клиентам	1 444	133 215	-	134 659
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(10 125)	(132 388)	-	(142 513)
Наращенные административные и прочие операционные расходы	24 768	4 482	-	29 250
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(964 343)	322 404	-	(641 939)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 600	(6 304)	(11 693)	(15 397)
Основные средства	(15 464)	2 167	-	(13 297)
Наращенный комиссионный доход	(9 056)	6 996	-	(2 060)
Резервы под обязательства и отчисления	4 728	(231)	-	4 497
Чистое отложенное налоговое обязательство	(963 110)	328 003	(11 693)	(646 800)
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(134 482)	-	(134 482)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(963 110)	193 521	(11 693)	(781 282)

20 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2017	2016
Дивиденды к выплате на 1 января		-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	1 400 000	1 000 000	
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 400 000)	(1 000 000)	
Дивиденды к выплате на 31 декабря		-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года		32	23

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

21 Управление финансовыми рисками

Цели, политика и процессы управления рисками

В Банке разработана и утверждена стратегия управления рисками, которая является рамочным документом, определяющим стратегические принципы управления рисками, а также составляет неотъемлемую часть системы корпоративного управления Банком. В стратегии управления рисками нашел свое отражение тот факт, что Банк является одним из членов Группы Коммерцбанк, и как следствие риск-стратегия Банка разработана с учетом и в рамках бизнес-стратегии Банка, которая сама является частью бизнес-стратегии Группы, в частности, бизнес-стратегии сегмента СС-СІ. Стратегия управления рисками Банка отражает подходы к управлению рисками, которые тесно интегрированы с политикой Группы в этой области. Система контроля/управления рисками и все внутренние политики, рекомендации и методики установлены на уровне Группы Коммерцбанка и являются обязательными для всех компаний Группы Коммерцбанка, включая Банк. Ответственность за следование принципам управления рисками, установленными Советом Управляющих Директоров по Группе Коммерцбанка, возлагается на Директора по управлению рисками, который регулярно отчитывается перед Комитетом по управлению рисками при Наблюдательном Совете и перед Советом Управляющих Директоров Группы Коммерцбанка.

Принципы, изложенные в риск-стратегии Банка, служат основой для создания процедуры управления рисками и капиталом и разработки внутренних правил управления рисками в Банке. Документ охватывает все значимые риски. Стратегия управления рисками Банка разработана по результатам процедуры инвентаризаций рисков, которая проводится не реже одного раза в год или при изменении профиля рисков Банка. Дополнительно в Банке разработаны отдельные суб-стратегии управления теми или иными видами рисков, классифицируемых как значимые.

Руководящим принципом риск-стратегии является распределение имеющихся у Банка ресурсов управления рисками при одновременном обеспечении установленного уровня принятия риска и ликвидности. Анализ уровня принятия риска является ключевым элементом общего управления банковской деятельностью и внутреннего процесса оценки достаточности капитала (ВПОДК) Банка.

Процесс управления рисками и капиталом осуществляется на основе принципа «отсутствия конфликта интересов» и разграничения функций подразделений, занимающихся анализом, оценкой и контролем рисков, и подразделений, осуществляющих связанные с риском транзакции и сделки. Банк стремится к созданию «культуры риска», когда контроль риска становится задачей и ответственностью всех без исключения сотрудников Банка.

Служба управления рисками (далее по тексту – «СУР») рассматривается в качестве стратегического партнера, работающего в тесной увязке с подразделениями Банка, занятыми профильной банковской деятельностью. СУР вносит свой вклад в этот процесс, обеспечивая эффективное, инициативное и комплексное управление рисками.

Процесс управления рисками Банка базируется на соблюдении принципа «трех линий обороны»:

- Первая линия обороны обеспечивается структурными подразделениями Банка (сегментами / функциональными единицами) и сотрудниками Банка, ответственными за выявление рисков и управление рисками на своих рабочих местах в рамках единых стандартов и политики управления рисками Банка;
- Вторая линия обороны обеспечивается Службой управления рисками (СУР), которая отвечает за контроль кредитных, рыночных и операционных рисков, а также рисков потери ликвидности совместно с подразделениями Банка, осуществляющими мониторинг других рисков, не входящих в компетенцию СУР. При этом, руководитель СУР получает от этих подразделений регулярные отчеты по результатам мониторинга рисков в сфере их ответственности. На данном этапе управления рисками необходимо определить стандарты мониторинга для каждого вида риска, реализовать вышеуказанные стандарты, создать соответствующие механизмы контроля, организовать анализ и оценку рисков;
- Третья линия обороны включает функции внутреннего надзора (внутренний аудит). Их цель заключается в предоставлении независимой гарантии в отношении процессов и действий, предпринимаемых Банком по управлению рисками, и, следовательно, оценке эффективности первой и второй линий обороны.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Цикл управления рисками заключается в следующем:

- Идентификация, количественная оценка и определение приемлемого уровня рисков, присущих банковской деятельности, выявление типичных возможностей понесения Банком потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления связанных с внутренними и (или) внешними факторами деятельности Банка неблагоприятных событий;
- Мониторинг и контроль рисков. На постоянной основе производится наблюдение за банковскими рисками, проверка соответствия существующим лимитам и критериям; управление рисками в соответствии с принятой стратегией Банка;
- Распределение экономического капитала. Оценка доходности с учетом значимых рисков, изменение поля деятельности Банка и установленного риск-аппетита Банка, с учетом исторической ретроспективы риск-доходность.
- Предоставление отчетов исполнительным органам Банка и Наблюдательному Совету по всем указанным вопросам.

Банк определяет риск как опасность возможных потерь или недополученной прибыли из-за внутренних или внешних факторов. В рамках управления рисками Банк различает риски, поддающиеся и не поддающиеся количественной оценке. Риски, поддающиеся количественной оценке, это риски, количественное выражение которых включается в финансовую отчетность или нормативные требования к капиталу, в то время как не поддающиеся количественной оценке риски включают репутационный риск и риск несоответствия нормативно-правовым требованиям (комплаенс-риск).

Контроль риска предназначен для обеспечения внутрикорпоративного минимального стандарта по уровню принятия (экономического) риска с учетом планируемого развития портфеля, а также реалистичных колебаний параметров риска. Контроль риска ликвидности основывается на структуре дефицита ликвидности, которая определяет ожидаемую в будущем нетто-ликвидную позицию за счет поступлений на балансовые и забалансовые счета Банка. Контроль комплаенс-рисков основывается на ожидании Банка, что действующее законодательство, методические указания и стандарты рынка – как международные, так и национальные – будут выполняться Банком, а также клиентами и партнерами. Банк понимает и осознает риски, присущие предпринимательской деятельности, в особенности, риски, связанные с экономическими преступлениями, и, прежде всего, с отмыванием денег и финансированием терроризма. Банку также известно, что существует вероятность того, что клиенты могли бы воспользоваться банковскими продуктами и услугами в противоправных целях, поэтому Банк проводит регулярную оценку рисков и следует политике Группы в этой области, включая общекорпоративные подходы и меры контроля для снижения рисков. Банк не будет заключать сделки или вести дела, зная или предполагая, что они прямо или косвенно поддерживают незаконную деятельность. Данный принцип распространяется на физических и юридических лиц, сознательно осуществляющих противоправную деятельность или ведущих себя незаконным образом. Банк не станет попустительствовать нарушениям законодательства, невыполнению методических указаний или правил. Являясь членом Группы Коммерцбанк АГ, Банк привержен духу и букве всех установленных законов, директив и рыночных стандартов. Банк не будет вести дела, не имея адекватной системы предотвращения, обнаружения и сдерживания незаконной деятельности.

С целью идентификации степени принятия риска Банком и выявления значимых видов риска ежегодно проводится инвентаризация рисков, являющаяся составным элементом процедуры ВПОДК. При проведении инвентаризации рисков в 2017 году Банк использовал принцип восходящего анализа, т.е. оценка профиля риска проводилась по всем имеющимся департаментам и бизнес-подразделениям Банка, а также направлениям операционной деятельности (торговля и продажи, коммерческий банкинг, клиринг и расчеты, выпуск и обслуживание карт и деятельность Банка в целом (включая нефинансовую деятельность). Такой подход обеспечивает полноту оценки риска, т.е. охват всех соответствующих факторов риска; выявление рисков и оценку их существенности, определение владельцев риска. Отчет о выявленных значимых рисках утверждается Правлением Банка и является основой для определения риск-стратегии Банка и риск-аппетита Банка (т.е. допустимого уровня склонности к риску).

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Детальная информация о видах значимых рисков, которым подвержен Банк, источниках их возникновения, структуре и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками, а также основные положения стратегии в области управления рисками и капиталом раскрыта ниже в настоящем Примечании к финансовой отчетности в отношении каждого из значимых рисков.

Риск-аппетит определяется как максимальный риск, который Банк готов и способен принять (кроме неотъемлемых рисков) для достижения бизнес-целей, не рискуя своим существованием. Максимальный риск, который Банк готов принять, ограничивается следующими требованиями:

- соблюдение внутрикорпоративного минимального стандарта по уровню принятия (экономического) риска («Уровень принятия риска» описан во внутрибанковском положении «Политика устойчивости к риску»)
- и обеспечение в любое время платежеспособности и структурной ликвидности Банка.

Лимиты по рискам и методические указания по их установлению, утвержденные Правлением Банка, служат ключевыми контрольными параметрами и компонентами риск-стратегии Банка. Для предотвращения нежелательных отклонений по параметру достаточности капитала уже на ранней стадии Банк устанавливает соответствующие лимиты. При определении лимитов Банк руководствуется подходами, разработанными Группой, с учетом местных особенностей. В частности, Банк обязан соблюдать нормативы достаточности капитала, установленные Банком России. В то же время обязательные нормативы отражены в системе лимитов ВПОДК Банка, которая охватывает – с экономической точки зрения – все значимые для Банка риски. Лимиты представляют собой некие границы, которые должны соблюдаться всегда. Существует также механизм эскалации (т.е. процесс передачи решения в вышестоящую инстанцию), который определяет меры в случае нарушения лимита. Лимиты ВПОДК пересматриваются на ежегодной основе или по мере необходимости в целях обеспечения их соответствия бизнес-модели Банка, готовности к принятию риска, директивам Группы Коммерцбанк АГ и требованиям регулятора. С учетом вышеизложенного, СУР выносит предлагаемые лимиты на утверждение Правлению Банка, впоследствии они должны быть подтверждены Наблюдательным Советом Банка.

Показатель устойчивости к риску контролируется в Банке на ежемесячной основе. В ходе контрольных процедур сравниваются капитал, которым располагает Банк на отчетную дату, и экономически требуемый капитал. В Группе Коммерцбанк АГ определяется величина экономической устойчивости к риску, в основе которой лежит принцип обеспечения погашения обязательств перед кредиторами Группы в чрезвычайных обстоятельствах; таким образом, устойчивость к риску означает покрытие очень значительных убытков и потерь. Показатель устойчивости к риску определяется централизованно, по Группе в целом. Отдельные показатели ВПОДК установлены для наиболее значимых подразделений, сегментов и дочерних компаний Группы. Принимая во внимание тот факт, что АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)» не относится к значимым дочерним предприятиям Группы и с учетом принципа пропорциональности (т.е. характера и масштаба сделок, осуществляемых Банком, уровня и сочетания рисков), Банк использует стандартизированный подход при разработке и формирования ВПОДК. В основе данного подхода лежит минимальное требование к достаточности капитала, необходимого для покрытия значимых рисков, установленных регулятором и дополнительный запас для покрытия рисков, полностью не учитываемых в рамках порядка определения требований к регуляторному капиталу, например, процентный риск и риск концентрации. При этом Банк следует указанному выше принципу обеспечения устойчивости к риску, установленному Группой. Для целей ВПОДК Банк рассчитывает величину экономического капитала на индивидуальной основе, как отдельное юридическое лицо в составе Группы. Решением Наблюдательного совета, лимита ВПОДК, являющийся обобщающим показателем устойчивости к риску, был установлен на уровне 15,61%.

Процессы управления риском и капиталом предполагают постоянный контроль со стороны руководящих органов Банка на предмет соответствия риск-профиля Банка и имеющихся в Банке ресурсов покрытия этих рисков. Внутренняя управленческая отчетность по рискам регулярно формируется подразделениями, ответственными за управление рисками, и представляется органам управления Банка и руководителям структурных подразделений Банка.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система отчётности Банка включает следующее.

- В отношении значимых рисков - отчеты, несущие информацию о:
 - величине каждого значимого риска и их агрегированной сумме;
 - изменении величины отдельных значимых рисков и влиянии этих изменений на величины достаточности капитала;
 - соответствие уровней рисков установленным лимитам;
 - извещение о нарушенных лимитах и соответствующих принятых мерах;
 - информирование о концентрации (при наличии)
- Результаты стресс-тестирования (чувствительность кредитного, и процентного и валютных рисков);
- Информацию о текущем объеме собственных средств Банка и уровне достаточности капитала;
- сведения о выполнении Банком обязательных нормативов;
- отчет об отдельных показателях ВПОДК, в частности:
 - соблюдение лимитов по капиталу (минимально допустимое значение уровня достаточности капитала), фактическое значение уровня достаточности капитала;
 - отчетность по соблюдению установленной структуры капитала; плановым уровням и структуре рисков.

Отчеты предоставляются со следующей периодичностью:

- Отчеты о результатах выполнения ВПОДК представляются Правлению Банка на ежемесячной основе, а Наблюдательному Совету ежеквартально;
- Отчеты о результатах стресс-тестирования представляются Наблюдательному Совету и Правлению Банка по меньшей мере;
- Отчеты о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала и результатах оценки достаточности капитала предоставляются Наблюдательному Совету на ежеквартальной, а Правлению Банка ежемесячной основе;

Информация о достижении установленных сигнальных значений и несоблюдении установленных лимитов доводится до сведения Правления Банка по мере выявления указанных факторов

В соответствии с требованиями Базельского соглашения, которые являются обязательными для всех европейских кредитных организаций, Группа Коммерцбанка, а значит и Банк, как ее дочерняя организация, разработала и реализует соответствующую бизнес-стратегию управления всеми важнейшими экономическими рисками. Руководствуясь масштабом, рыночными позициями и структурой осуществляемых банковских операций, к значимым видам рисков были отнесены финансовые риски (количественно оцениваемые риски) – риски, для анализа которых используются математические методы, и нефинансовые риски. Количественно оцениваемые риски контролируются структурными подразделениями, связанными с управлением активами.

В результате проведенной процедуры инвентаризации следующие риски Банка признаются значимыми в 2017 г.:

- Кредитный риск
- Рыночный риск (включая процентный риск банковского портфеля)
- Операционный риск
- Бизнес-риск
- Репутационный риск
- Комплаенс-риск
- Риск ликвидности.

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

Кредитный риск – вероятность возникновения финансовых потерь вследствие невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентами перед Банком, или ухудшения кредитного рейтинга контрагента. Кредитный риск является значимым количественным риском и включает кредитные суб-риски (риск дефолта заемщика, риск контрагента, риск эмитента, страновой риск и пр.).

Управление кредитным риском происходит с учетом стратегии управления кредитным риском Банка. Для обеспечения соблюдения политики кредитного риска и ограничения концентрации риска, установлены параметры стратегически приемлемой структуры кредитных продуктов (в том числе по страновым параметрам), а также целевые пределы риска для сегментов кредитного портфеля и концентрации риска на уровне Группы. При этом элементы кредитного портфеля, не соответствующие указанным выше параметрам, требуют принятия кредитного решения на более высоком уровне.

Департамент GRM-CRC несет ответственность за управление кредитным риском Группы Коммерцбанка на уровне Группы. Кредитные департаменты компаний Группы Коммерцбанка, включая Банк, несут ответственность за управление соответствующими кредитными портфелями, соблюдая внутренние положения Группы по кредитованию и осуществляя деятельность в рамках предоставленных им полномочий по кредитованию. Общее руководство по кредитованию осуществляется подразделениями Группы, начиная с регионального уровня и заканчивая Советом Директоров в зависимости от суммы и внутреннего рейтинга заемщика.

Банк применяет следующие методы оценки кредитного риска и управления им: экспертная оценка уровня кредитного риска, система внутренних рейтингов; прогнозирование риска дефолта и ожидаемого убытка в случае дефолта; расчет непредвиденных потерь (использование экономического капитала при доверительном уровне 99,95% в течение периода в 1 год).

Система внутренних рейтингов является одним из самых значимых элементов политики по управлению кредитным риском. Процедура определения рейтинга включает как количественную, так и качественную оценку контрагентов. В результате этих процедур устанавливается итоговый рейтинг. Процедура присвоения рейтинга основана на оценке следующих показателей: анализ финансовой отчетности за текущий и предыдущие периоды (включая учетную политику), анализ отраслевого и конкурентного положения контрагентов в данной отрасли, оценка качества управления и деловой репутации, анализ кредитной истории, оценка оборотов по банковским счетам, анализ качественных индикаторов риска и факторов снижения риска, таких как право безакцептного списания и т. д. На каждом этапе анализа составляется квази-рейтинг. Итоговый внутренний рейтинг выводится на основе совокупности квази-рейтингов, расчета вероятности дефолта, убытка в случае дефолта и риска дефолта.

Внутренний финансовый рейтинг определяет вероятность дефолта, в то время как кредитный рейтинг – это показатель размера убытка в случае дефолта.

Процедура установления рейтинга зависит от типа клиента. Процедура установления рейтинга для корпоративных банковских клиентов уделяет особое внимание показателю вероятности дефолта и детальному анализу финансовой отчетности; процедура установления рейтинга для проектного и структурированного финансирования сфокусирована на анализе ожидаемых убытков и моделировании сценариев. Ответственность за присвоение рейтинга возложена на GRM-CR и Кредитный департамент Банка.

В таблице ниже представлена взаимосвязь между внутренним финансовым рейтингом и сопоставимым рейтингом Standard&Poor's (если таковой имеется):

Внутренний финансовый рейтинг	1,0-1,2	1,4	1,6	1,8	2,0	2,2	2,4	2,6	2,8
Эквивалент S&P	AAA	AA+	AA,AA-	A+,A	A-	BBB+	BBB	BBB	BBB-

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Внутренний финансовый рейтинг	3,0	3,2-3,4	3,6	3,8-4,0	4,2-4,6	4,8-5,0	5,2-5,4	5,6-5,8	>6
Эквивалент S&P	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC,CC-	C,D

Однако установление прямого соответствия рейтингов невозможно, в частности, в связи с тем, что внешние рейтинги обычно предсказывают ожидаемое поведение компаний на протяжении экономического цикла, в то время как Группа Коммерцбанка использует модель установления рейтинга в определенный момент времени, где рейтинг отражает текущую кредитоспособность в отношении вероятности дефолта в следующем году.

На основании существующих процедур банковской группы и с учетом требований Банка России в АО «КОММЕРЦБАНК (ЕВРАЗИЯ)» действует внутреннее положение по кредитной политике, которое устанавливает направления кредитной политики, принципы и подходы к оценке и мониторингу кредитного риска, особенности распределения кредитных полномочий, стандарты кредитной документации.

В целом, на уровне Банка управление рисками (в частности, кредитным риском) дополняется постоянным мониторингом и контролем за деятельностью Банка со стороны материнского банка Коммерцбанк АГ (Германия). В большинстве случаев на начало работы с новыми продуктами и внедрение новых прикладных программ требуется не только разрешение руководства Банка, но также и получение соответствующего разрешения от материнского банка, включающее согласование продукта со всеми функциональными подразделениями.

Внутренняя отчетность по рискам предоставляется на полугодовой основе руководству и Наблюдательному Совету. Данная отчетность включает в себя данные об объемах принятых рисков в разрезе видов рисков, информацию о требованиях к капиталу и прогноз потребности в капитале в обозримом периоде.

Детальная информация по степени концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями в разрезе географических зон, видов валют, заемщиков и видов их деятельности, раскрыта в Примечаниях 8 и 9, а также ниже по тексту в настоящем Примечании к финансовой отчетности.

Банк производит анализ концентрации кредитного риска в соответствии с требованиями нормативов Н6 и Н7, рассчитываемых в соответствии с Инструкцией Банка России 139-И (180-И).

Анализ концентрации рисков ликвидности и рыночного риска производится в ежедневном режиме в процессе оперативного мониторинга рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы. Финансовые потери, возникшие от изменения справедливой стоимости, могут оказывать непосредственное влияние на общий финансовый результат, например при оценке торговых позиций. В отношении банковского портфеля потери могут быть отражены через резервы для переоценки или через скрытые обязательства / резервы.

В Банке разработана стратегия управления рыночным риском, которая определяет рамочные основания, имеющие основополагающую цель поддерживать ресурсы для покрытия рисков на достаточном уровне, эффективно использовать собственные средства бизнес-сегментами для достижения текущего и ориентированного на будущее баланса между доходностью и риском. Таким образом, стратегия управления рыночным риском устанавливает:

- условия для повышения осведомленности о риске путем определения природы рыночного риска, распространения риск-культуры и определения толерантности к риску, присущие приемлемому для Банка уровню рисков (риск-аппетиту);

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- структуру управления, устанавливающую четкие и независимые обязанности управления рыночным риском на основании концепции трехуровневой защиты;
- процесс управления рыночным риском, соединяющий количественные и качественные меры, а также руководящие принципы, включая методы, модели и фундаментальные процессы, устанавливающие внутренние процедуры для подразделений по управлению рыночным риском, обеспечивающих эффективное управление рисками. Бизнес-стратегии сегментов, которым разрешено принимать на себя рыночный риск, содержат стратегии по управлению рыночным риском определенного сегмента. В качестве первой линии защиты бизнес-сегменты являются владельцами своих позиций и несут ответственность за идентификацию и управление рисками в соответствии с существующей политикой и структурой управления.

Риск-аппетит в отношении рыночного риска отражается количественно в виде толерантности к данному виду риска, в форме всеобъемлющей системы лимитов, и качественно с помощью приемлемой структуры рисков, сформированной текущими позициями Банка. Согласно общегрупповой риск-стратегии Комитеты Группы по управлению рыночными рисками (GRMC и SMRC) являются основными органами, ответственными за контроль, анализ и установление лимитов рыночных рисков, включая риск на контрагентов и эмитентов, как для Группы в целом, так и для отдельных филиалов, дочерних банков Группы и отдельных сегментов (включая сегмент Корпоративных Клиентов и Казначейства).

Для целей эффективного управления рыночным риском и введения общей терминологии в Банке банковские операции группируются в два предполагаемых портфеля, как описано ниже:

- *Банковский портфель* обозначает совокупность финансовых операций, включая коммерческие и межбанковские кредиты / депозиты, которые были совершены с намерением удержания их на балансе Банка до полного погашения взаимных требований / обязательств.
- *Торговый портфель* обозначает совокупность сделок с инструментами валютного, денежного (за исключением межбанковских кредитов) рынка и рынка ценных бумаг, а также производными финансовыми инструментами, совершенные с целью получения прибыли от изменения рыночных цен. Также торговый портфель может содержать сделки типа ПФИ (производные финансовые инструменты), совершенные с намерением хеджирования / страхования рисков. Инструменты, которые включены в торговый портфель, учитываются при расчете капитала в компоненте рыночного риска.

Позиции торгового портфеля Банка находятся по большей части в зоне деятельности Казначейства и Департамента торговых операций на финансовых рынках. Профиль рыночного риска диверсифицирован по всем классам активов. Согласно текущей структуре портфеля Банка, доминантные классы активов подвержены следующим риск факторам: риск изменения процентной ставки и риск кредитного спреда, за которыми следует валютный риск.

В соответствии с текущей бизнес-стратегией, стратегией по управлению рисками, а также списком одобренных продуктов (инструментов) для Банка, ключевыми инструментами в 2016-2017 гг., включаемыми в торговые портфели Банка, являются:

- валютно-обменные сделки (FX спот, FX своп, FX форвард);
- валютно-процентные свопы (CCS);
- процентные свопы (IRS);
- валютные опционы;
- покупка / продажа облигаций (данный вид деятельности ограничен и осуществляется Казначейством исключительно в целях управления портфелем ликвидности Банка).

При внедрении в операционную деятельность Банка новых продуктов необходимо прохождение внутрибанковской процедуры согласования новых продуктов, в рамках которой происходит выявление потенциальных рисков, присущих данному виду операций, а также анализ наличия методологии оценки рыночных рисков, принимаемых в связи с началом проведения новых для Банка видов операций, и готовности внутрибанковских систем и бизнес-процессов к учету и обработке нового вида продукта.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При определении потребности в капитале для покрытия рыночного риска Банк использует стандартизированный подход к его оценке. Для этих целей выделяются и рассчитываются следующие компоненты:

- *процентный риск* – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка, относящимся к торговому портфелю; процентный риск торгового портфеля распределяется на два уровня — общий и специфический;
- *фондовый риск* – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на ценные бумаги (в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом ценных бумаг и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты;
- *товарный риск* – риск потерь в результате неблагоприятного изменения динамики товарных цен;
- *валютный риск* – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым Банком позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Одновременно с использованием стандартизированного подхода Банк, как член Группы, для внутреннего управления рыночным риском использует стандартную модель стоимости, подверженной риску (VaR). Модель VaR количественно оценивает потенциальный убыток финансового инструмента в результате изменений рыночных условий на протяжении определенного горизонта времени с указанной вероятностью. Модель рыночного риска VaR Группы основана на исторической симуляции с интервалом в 1 год ретроспективных рыночных данных. Ретроспективная симуляция определяет распределение прибыли и убытка текущего портфеля путем переоценки ретроспективных изменений рыночных ставок, цен и волатильности. Это делается на основе независимой рыночной информации, качество которой подтверждается на ежедневной основе, и которая загружается в центральную информационную базу данных в стандартное обозначенное время. Рыночная информация предоставляется по всем существующим позициям классов активов Банка, процентным ставкам, кредитным спредам, иностранным валютам и товарам. Данная рыночная информация приводится в виде котировок цен непосредственно на основе рыночной информации или выведенных из рыночной информации, такой как кривые доходности и кредитный спред, полученные с использованием внутренних методов. Используется концепция прокси-величин, если по отдельным позициям отсутствует рыночная информация. В данном случае цены получаются на основании цен сравнимых сопоставимых инструментов.

Для управленческих целей при оценке риска с помощью внутренней модели VaR используется уровень достоверности 97,5% и период удержания один день. Концепция VaR позволяет сравнивать объем принятых рисков в различных сферах бизнеса и объединять позиции по различным видам активов с учетом корреляции между ними. Это дает консолидированное представление об уровне рыночного риска в любое время. Комплексная система лимитов, установленная в Банке, представляет собой важный элемент в системе управления рыночным риском. Все позиции, несущие рыночный риск, распределены между торговым и банковским портфелями, при этом все позиции совместно управляются.

Внутренние модели (VaR model) оценки рыночного риска были официально утверждены компетентными надзорными органами материнского банка (BaFin - Федеральное управление финансового надзора Германии) и в 2011 году приняты к использованию для анализа, определения лимитов, контроля и управления рыночным риском внутри Группы. Отдельные компоненты внутренней модели регулярно проверяются на предмет их пригодности для измерения риска. Проверка затрагивает лежащие в основе модели базовые допущения, параметры, а также используемые прокси-величины. Валидации (процесс проверки модели) выполняется с использованием принципа приоритетности и риск-ориентированного подхода, согласно плану установленного Группой (Market Risk Model Validation Panel). Эффективность применения и надежность внутренних моделей является обязательным предметом проверки со стороны внутреннего аудита Группы.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На фоне меняющихся рыночных условий и нормативных требований департамент управления рыночным риском и бизнес-подразделения несут ответственность за управление рисками в рамках установленного риск-аппетита и утвержденной стратегии. Весь процесс по управлению рисками, включая меры по снижению уровня риска, можно разделить на два условных этапа: период до заключения сделки (pre-trading) и после её заключения. Меры по снижению рисков на этапе до заключения сделки обеспечивают ясную и прозрачную основу для управления рисками, начиная со стратегии Банка и вплоть до момента заключения единичной сделки.

Для поддержания установленного риск-аппетита и укрепления культуры отношения к риску Банк также использует весь возможный инструментарий управления рисками на этапе после заключения сделки (post-trading). В этом отношении цели Департамента управления рисками определяются в двух направлениях. С одной стороны, подразделения управления рисками ставят целью оптимизацию портфеля путем проведения анализа, оценки адекватности и актуальности применяемых процессов и методов, а также обеспечивая глубинный анализ улучшения соотношения риск / доходность по всему портфелю Банка, классам активов и продуктам. С другой стороны, внедрение в практику предупреждающих индикаторов, чтобы выявить риски и избегать их нежелательной концентраций на ранней стадии. Анализ портфеля и его последующая оптимизация подчеркивают регулирующую функцию подразделений управления рисками, а также его функцию советника по рискам с целью поддержки и формулировки перспективных стратегий, которые улучшают эффективность использования капитала. Меры смягчения рисков разрабатываются на основании подхода оценки времени выхода на рынок, чтобы добиться эффективного и ожидаемого результата, при этом учитываются адекватные ресурсы, а рассмотрение сложных вопросов адресуются на более высокие уровни. Данные меры являются дополнением к процессу мониторинга и отчетности.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок является одним из наиболее значительных финансовых рисков, которому могут быть подвержены банковские операции. Он включает, в частности, риск изменения стоимости инструментов в результате колебаний процентных ставок с течением времени. Процентному риску подвержены как банковский, так и торговый портфели Банка. Совместная позиция обоих портфелей отражает уровень процентного риска по Банку в целом. Процентный риск определяется как вероятность ухудшения финансового положения Банка вследствие снижения размера капитала, прибыльности, стоимости активов и обязательств, вызванного изменениями рыночных процентных ставок. Процентный риск отражает уровень подверженности финансового состояния Банка неблагоприятным изменениям рыночной конъюнктуры, а именно процентных ставок.

Основными источниками процентного риска могут являться:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Банком ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- возможность реализации клиентами Банка опционов, встроенных в финансовые инструменты, чувствительных к изменению процентных ставок (опционный риск).

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск инструментов, которые включены в банковский портфель, оценивается совокупно, то есть как общий рыночный риск. Инструменты банковского портфеля не дают нагрузки на капитал, и управление ими осуществляется посредством лимитирования или (и) резервирования. Инструменты, которые должны быть включены в торговый портфель, учитываются при расчете капитала в компоненте рыночного риска.

Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам и ставкам и на основе анализа разрывов активов и пассивов, анализе чувствительности инструментов к изменению процентных ставок. Согласно подходам Группы, Банк совместно управляет процентным риском по торговому и банковскому портфелям. Это стратегический подход, который осуществляется с помощью внедрения единых политик и наличия глобальной системы лимитов по всей Группе. Все риски консолидируются и управляются централизованно. Централизованное управление рисками дополнено блоком управления рисками для Казначейства в рамках функции управления рыночного риска. Риски процентной ставки банковского портфеля управляются в соответствии с бизнес-стратегией путем рефинансирования инструментами с согласующимися сроками погашения и валютой, а также использования производных процентных инструментов. Процентные свопы, обладающие достаточной рыночной ликвидностью, к примеру, позволяют быстро реагировать на изменения в управлении.

Оценка процентного риска полностью интегрирована в ежедневные контрольные процедуры оценки и мониторинга рисков Банка. Аналогично оценке риска торгового портфеля, количественная оценка риска банковского портфеля также рассчитывается с использованием метода VaR. Стресс-тестирование и сценарный анализ рассчитываются ежедневно. Данная стандартизованная процедура предназначена для обеспечения прозрачности оценки процентного риска как торгового, так и банковского портфелей.

Еще одной мерой уровня процентного риска банковского портфеля является определение чувствительности к изменениям процентных ставок. Данная мера указывает, каким образом меняется процентный доход вслед за изменением уровня процентной ставки, например на одну сотую долю процента (базисный пункт, б.п.). Чувствительность к изменению процентной ставки также контролируется ежедневно и рассчитанные показатели включаются в ежемесячные отчеты. Мониторинг чувствительности осуществляется как на уровне отдельных портфелей, так и по Банку в целом. Для целей управления процентным риском, в частности, чувствительности к изменениям процентных ставок, вводится разграничение по временным интервалам в зависимости от срока процентных ставок. Особое внимание уделяется процентным инструментам с длительными сроками погашения.

В дополнение к указанным методам, Банк измеряет процентный риск, используя гэл-анализ с применением стресс-теста на изменение уровня процентных ставок на 200 базисных пунктов в соответствии с Порядком составления формы отчетности 0409127 «Сведения о риске процентной ставки, изложенном в Указании Банка России от 24.11.2016 №4212-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации».

Операционный риск

Операционный риск – вероятность возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления Банка, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность Банка внешних событий. Существенными подкатегориями операционного риска являются правовой риск, налоговый риск, ИТ-риск, риски бизнес-процессов, риск управления персоналом, риски аутсорсинга, риски поставщика. Банк использует базовый индикативный подход к оценке операционного риска, в рамках которого Банк резервирует капитал, равный фиксированной процентной ставке (15%) среднегодового валового дохода за предыдущие три года при условии, что он является положительным. Валовой доход определяется как чистый процентный доход плюс чистый непроцентный доход, рассчитанный в соответствии с подходом установленным Положением Банка России от 03.11.2009 №346-П «О порядке расчета размера операционного риска».

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк является частью Сегмента международных корпоративных клиентов Коммерцбанка АГ (СС-СІ), и в этом своем качестве действует в рамках установленного для сегмента СС-СІ риск-аппетита и руководствуется соответствующими принципами принятия риска и устойчивости к риску. В Группе функционирует Комитет по операционному риску, который является наивысшим административным органом, принимающим решения и определяющим стратегию управления операционным риском на уровне Группы. Комитет подотчетен Совету Директоров Группы. Комитет утверждает подходы и методы оценки операционного риска, а также стандарты и принципы функционирования системы внутреннего контроля Группы. На уровне сегмента СС-СІ также функционируют несколько комитетов, в чьи функции входит, в том числе управление операционными рисками. В Банке учрежден Операционный комитет; поддержку ему оказывает Региональный операционный комитет сегмента СС-СІ.

Группа устанавливает четкое распределение обязанностей и определяет основные подходы к эффективному управлению операционным риском и его контролю. Банк занимает свое место в общей организационной структуре по управлению операционным риском Группы, которое определяется позицией Банка как составной части сегмента СС-СІ. Группа устанавливает определённые требования к сегментам, предполагающие прямую ответственность за:

- идентификацию операционного риска на уровне сегмента,
- обеспечение эффективного и своевременного подхода к управлению операционным риском;
- предоставление отчётности руководству сегмента и/или соответствующему комитету по выявленным рискам;
- четкое документирование решений в отношении принятия риска.

В связи с вышеизложенным, Банк участвует в общем процессе управления операционным риском Группы, что включает:

- предоставление информации о случаях операционного риска путем внесения соответствующей информации в базу данных Группы;
- своевременное информирование Операционного Комитета сегмента СС-СІ о случаях возникновения операционных рисков в соответствии с установленными уровнями существенности;
- применение методологий и инструментов по мониторингу рисков, принятых в Группе;
- участие в проводимых Группой семинарах и тренингах.

В целях обеспечения непрерывности деятельности и минимизации потерь, возникающих при сбоях в банковских операциях, Банком разработаны план и политика обеспечения непрерывности деятельности, утвержденные руководством Банка и согласованные с Комитетом по операционным рискам Группы Коммерцбанка.

Риск ликвидности

В Банке разработана стратегия для управления риском ликвидности, которая считается неотъемлемой частью Стратегии управления рисками Банка, утвержденной Наблюдательным советом Банка. основополагающим принципом стратегии управления риском ликвидности является обеспечение платежеспособности Банка в любой момент времени, что должно гарантировать выполнение текущих обязательств в соответствующих валютах, а также непрерывное осуществление Банком основной деятельности при соблюдении нормативных требований. Вторичной целью стратегии является эффективное использование ресурсов ликвидности и предотвращение «конфликта интересов» между ликвидностью и рентабельностью, когда чистый процентный доход может отрицательно повлиять на безопасное существование Банка.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В группе Коммерцбанк риск ликвидности определен как вероятность возникновения ситуации, при которой Банк будет не способен исполнить свои обязательства в полном объеме или в определенную дату перед третьей стороной (риск структурной ликвидности), а также вероятность того, что активы могут быть реализованы на рынке с дисконтом или частично в результате воздействия внешних экономических факторов (риск рыночной ликвидности). Основной целью при управлении ликвидностью является снижение риска непредвиденного роста стоимости фондирования для Банка (риск фондирования).

В частности, выделяются следующие факторы, оказывающие непосредственное воздействие на риск структурной ликвидности:

- Временной риск означает риск расхождений в сроках погашения денежных потоков, то есть в случаях досрочного / просроченного погашения и (или) выплаты процентов.
- Риск пролонгации относится к непредвиденной и неизбежной потребности в пролонгациях активов вследствие наличия договорных, экономических или репутационных оснований.
- Риск условных обязательств - внезапное или неожиданное возникновение обязательств, связанных с увеличением «подушки» ликвидности, или так называемого портфеля резервной ликвидности, состоящего из высоколиквидных активов, обеспечивающих покрытие неожиданного оттока денежных средств в стрессовых ситуациях.

Отталкиваясь от общепринятого определения риска, в Группе установлены следующие определения риска ликвидности с целью централизованного управления риском по Группе в целом:

Риск внутридневной ликвидности

Управление риском внутридневной ликвидности осуществляется в целях обеспечения способности Банка выполнять внутридневные платежные обязательства в полной мере и во всех валютах. Риск внутридневной ликвидности управляется, в основном, посредством наличия специального портфеля ликвидности (далее «Портфель внутридневной ликвидности»), состоящего из высоколиквидных активов, в частности, ценных бумаг, которые могут быть использованы в качестве обеспечения при получении Ломбардного кредита Банка России. Управление портфелем ликвидности осуществляется Казначейством. Во внутренней модели LAV Портфель внутридневной ликвидности не принимается в расчет.

Риск потери краткосрочной ликвидности

Риск краткосрочной ликвидности рассматривается во временном диапазоне до трех месяцев. Данный период определен Группой как минимальный стрессовый период, при котором Банк, используя Портфель резервной ликвидности (ПРЛ), способен покрыть дефицит ликвидности, возникший в случае непредвиденного оттока средств (то есть, возникновение стрессовой ситуации). При этом является важным определить размер возможного дефицита ликвидности, вызванного непредвиденным сокращением притока денежных средств или увеличением их оттока. Дефицит краткосрочной ликвидности должен покрываться за счет наличия адекватного резерва ликвидности. Таким образом, помимо Портфеля внутридневной ликвидности формируется ПРЛ, который предназначен для покрытия дефицита ликвидности в течение установленного периода времени, определенного как стрессовый период. основополагающим принципом Группы при формировании ПРЛ является способность Банка обеспечить необходимую ликвидность в стрессовой ситуации без изменения своей бизнес-модели как минимум в течение трех месяцев.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)*Риск структурной ликвидности*

Под риском структурной ликвидности понимается возникновение ситуации, при которой Банк не способен обеспечить будущие платежные обязательства в полном объеме и в требуемой валюте, т.е. неспособность Банка привлечь денежные средства для выполнения своих средне- и долгосрочных обязательств. Цель управления данным типом риска, включая риск фондирования, заключается в том, чтобы обеспечить соответствие денежных притоков и оттоков как в разрезе временной структуры, так и в разрезе отдельных валют. Управление риском структурной ликвидности осуществляется посредством применения внутренней модели LAB, в основе которой заложено моделирование пяти уровней потоков денежных средств, соответствующих ожидаемому профилю ликвидности Банка при нормальной экономической ситуации. Риск фондирования выражается в вероятности сокращения доходности Банка из-за увеличения расходов, связанных с привлечением дополнительных средств, а также размещение свободной ликвидности Банка в активы с низкой доходностью.

Риск рыночной ликвидности

Риск рыночной ликвидности – это риск, связанный с невозможностью покупать / продавать активы на рынке в желаемом количестве или через договоры РЕПО по объявленным рыночным ценам либо в течение желаемых сроков. В частности, этот риск может реализоваться на внебиржевом рынке (ОТС) или при необходимости реализовать (продать) на рынке ценные бумаги из своего портфеля, объем которых значительно превышает торгуемые объемы на соответствующем рынке. То есть, крупные сделки не могут быть проведены по справедливой стоимости или рынок не способен принять желаемый объем в краткосрочной перспективе. Группа управляет риском рыночной ликвидности, контролируя свои активы и устанавливая определенные предположения о дисконте и времени реализации имеющихся в наличии активов. В данном контексте, реализации риска означает снижение способности Банка продать или финансировать активы заемными средствами профессиональных участников рынка или частных инвесторов. Рыночный риск ликвидности управляется посредством установления лимитов рыночного риска, рассчитанных на основании VaR-модели.

Модельный риск

Модельный риск определяет риски, возникающие в результате ненадлежащего представления о сложности реального положения дел в рамках используемой модели. Факторами риска может быть как применение неадекватных параметров для расчета, так и применение неправильных допущений, оценивающих поведение клиентов/контрагентов, некорректной сегментации портфелей. Модельный риск напрямую не измеряется, но его действие может быть смягчено с помощью проведения валидации модели и установления четких процедур по изменению параметров модели. Кроме того, во внимание принимаются качественные консервативные корректировки, связанные с риском концентрации, регуляторными требованиями и бизнес-планированием. С целью снижения модельного риска прогнозные предположения учитываются только с дисконтом.

Оценка управления риском ликвидности основывается на ежедневном анализе разрывов ликвидности (LAB), в основе которого лежит многоуровневая оценка потоков денежных средств (семь типов денежных потоков), охватывающая неограниченный временной диапазон. Для обеспечения эффективного управления риском ликвидности формируются отдельные денежные потоки на различную временную перспективу. Многоуровневая оценка подразумевает формирование и анализ различных потоков: потоки, обусловленные существующими договорными обязательствами (балансовыми и внебалансовыми), моделированные потоки средств от бессрочных инструментов, а также денежные потоки, смоделированные с учетом поведения клиентов и типов финансовых инструментов. Модель-LAB формирует аккумулированный поток в евро, а также и отдельные потоки в других валютах. Потоки моделируются для базового сценария (нормальные рыночные условия) и для нескольких стрессовых ситуаций. Окончательным результатом моделирования является прогнозируемый профиль ликвидности, суммирующий потоки со всех уровней, который является ключевым показателем для управления риском недостатка ликвидности.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В отношении риска ликвидности риск-аппетит определяется системой количественных показателей, состоящих из комбинации лимитов ликвидности и допущений, используемых для сценариев, а также минимального периода времени, в течение которого Банк, используя Портфель резервной ликвидности, способен покрыть дефицит ликвидности, возникший в случае непредвиденного оттока средств. Группа Коммерцбанка использует консервативный подход при определении риск-аппетита, предполагая пролонгацию ключевых активов, при этом сохраняя достаточный буфер ликвидности для покрытия потенциального оттока депозитов или других ресурсов финансирования.

Банк применяет следующие принципы при определении риск-аппетита в отношении риска ликвидности:

- Риск-аппетит Банка выражен в минимальном периоде времени, в течение которого Банка может гарантировать надлежащее состояние ликвидности при возникновении стрессовой ситуации;
- Возможность осуществлять операции на рынках при частично стрессовых условиях, но при этом применяются ограничения по деятельности, это, в частности, относится к денежному рынку, рынку капитала, рынку РЕПО и валютному рынку;
- Определен максимально возможный дефицит ликвидности для стрессовых сценариев, который восполняется специально созданным резервом, позволяющим поддерживать определенный уровень основной (кредитной) деятельности;
- Оценивается негативное влияние на профиль ликвидности и структуры денежных потоков при понижении долгосрочного кредитного рейтинга на две ступени;
- Риск-аппетит охватывает полный отток волатильной части ресурсов финансирования в течение 1 месяца;
- кредитные операции подразделяются на ключевые и неключевые активы. Для ключевой деятельности риск-аппетит устанавливается с учетом пролонгации определенной части активов, что обеспечивает непрерывность деятельности в условиях стресса. Для неключевых видов деятельности предусмотрен выход их актива согласно кризисному плану, утвержденному руководством Банка;
- частичная выборка открытых кредитных линий.
- Для соответствия законодательным требованиям Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе. Эти нормативы включают:
- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования;
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 дней;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение долгосрочных активов со сроком погашения более одного года и долгосрочных обязательств и собственных средств.

Начиная с января 2015 года Банк осуществляет расчет показателя краткосрочной ликвидности (ПКЛ) и предоставление Банку России ежемесячной отчетности «Расчет показателя краткосрочной ликвидности (Базель III)» по форме 0409122.

Репутационный риск

Репутационный риск – риск негативного восприятия Банка со стороны клиентов, контрагентов, общественности, надзорных органов, инвесторов, что может негативно отразиться на способности Банка поддерживать существующие и устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к финансовым ресурсам. Покрытие непредвиденных потерь от реализации репутационных рисков непосредственно экономическим капиталом не предусматривается и принимается во внимание при определении экономического капитала и оценке достаточности капитала в отношении бизнес- и операционного рисков.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Репутационный риск относится к нефинансовым рискам. Его оценка формируется на основе мотивированного суждения по результатам анализа факторов возникновения риска. Оценка репутационного риска производится на регулярной (по крайней мере, ежегодной) основе в рамках инвентаризации рисков, проводимой Службой управления рисками. Аппетит к риску в отношении репутационного риска определяется степенью толерантности к нему Группы. При этом Группа признает недопустимым возникновение первичных репутационных рисков; в отношении вторичных репутационных рисков в Группе присутствует понимание возможности их возникновения как следствие реализации других видов банковских рисков.

Управление репутационным риском необходимо в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации Банка перед клиентами и контрагентами, Группой, участниками финансового рынка, органами государственной власти, саморегулируемыми организациями, участником которых является Банк.

Цель управления репутационным риском Банка достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере репутационного риска;
- выявление и анализ репутационного риска, возникающего у Банка в процессе деятельности;
- качественная и количественная оценка (измерение) репутационного риска;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- создание системы управления репутационным риском на стадии возникновения негативных тенденций

Стратегический и бизнес-риск

Бизнес-риск предполагает возможность финансовых потерь вследствие уменьшения плановых доходов и увеличения плановых расходов, то есть, из-за расхождения плановых и фактических показателей. Бизнес-риск складывается из компонентов операционных доходов и расходов и таким образом зависит от разнообразных факторов, прямо или косвенно влияющих на их величину, включая общую ситуацию на рынке, конкурентоспособность Банка, объем текущих операций и т.п..

Покрытие капиталом требуется только в случае, если бизнес-риск превышает плановые показатели на последующие 12 месяцев (или в случае если у Банка предполагается убыток в последующие 12 месяцев) и риск признан значимым в ходе ежегодной инвентаризации рисков.

Под *стратегическим риском* понимается средне- или долгосрочный риск негативного воздействия факторов различного рода на достижение поставленных Банком целей; данный вид риска рассматривается на временном периоде свыше одного года. Таким образом, бизнес-риск является компонентом стратегического риска, оцененного на краткосрочном временном интервале. Указанные риски могут возникнуть вследствие:

- невозможности реализации бизнес-стратегии Банка;
- отсутствия принятия эффективных и своевременных мер, противостоящих существенным негативным тенденциям, отклонениям от установленных планов из-за действия внешних факторов (рыночные условия, экономическая и политическая среда, и т.п.) или внутренних факторов;
- принятия ошибочных решений в процессе управления Банком;
- ошибок при разработке и внедрении бизнес-стратегии Банка.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Стратегический риск является нефинансовым риском. В основе его оценки лежит профессиональное суждение, базирующееся на результатах анализа факторов риска. К таким факторам можно отнести:

- недостаточно четкие и реалистичные цели и задачи, поставленные перед Банком;
- принятие ошибочных управленческих решений в рамках реализации стратегии развития Банка, в том числе влияющих на долгосрочную перспективу и вызывающих ухудшение финансовых показателей Банка;
- неправильное/недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности, в которых Банк может достичь преимущества перед конкурентами;
- полное или частичное отсутствие соответствующих организационных мер/управленческих решений, которые могут обеспечить достижение стратегических целей деятельности Банка;
- недостатки в управлении банковскими рисками, осуществление рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров; отсутствие необходимой квалификации служащих Банка, в том числе для принятия управленческих решений и правильной оценки угроз развитию Банка;
- полное или частичное отсутствие необходимых материально-технических и человеческих ресурсов для реализации стратегических планов.

Регуляторный риск (комплаенс-риск)

Регуляторный риск (комплаенс-риск) - возможность возникновения у Банка убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов Банка, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Банка), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Признание COMPLAINT-риска значимым обусловлено повышенным вниманием к нему со стороны российских и международных надзорных органов. При этом индивидуальное покрытие COMPLAINT-риска капиталом не производится, а осуществляется за счет покрытия, предусмотренного для операционного риска.

Анализ валютного риска

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года в отношении финансовых активов, обязательств и внебалансовой позиции, рассчитанный на основе значений открытых валютных позиций, определенных по методике, указанной в Инструкции Банка России (отчет по форме 0409634):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Евро	360 102	(86 441)
Доллары США	(58 039)	(62 322)
Остальные иностранные валюты суммарно	323 521	88 373

Банк предоставляет кредиты и авансы с номиналом в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют влияет на способность заемщиков погашать задолженность и может приводить к убыткам по ссудам.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности (до налогообложения) чистых активов Банка к росту валютных курсов к российскому рублю на 30% (2016 г.: на 30%), рассчитанной на основе значений открытых валютных позиций, определенных по методике указанной Инструкции Банка России (отчет по форме 0409634):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Евро	108 031	(25 932)
Доллары США	(17 412)	(18 697)
Остальные валюты суммарно	97 056	26 512

Анализ процентного риска

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2017 года. В ней отражены суммы основных процентных финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Производные финансовые инструменты (валютно-процентные и процентные свопы) отражены по номинальной стоимости в соответствии с условиями договоров

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Финансовые активы					
Средства в других банках	9 137 372	-	-	262	9 137 634
Кредиты и авансы клиентам	2 065 793	8 829 056	1 797 848	866 177	13 558 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	998 116	-	5 631 739	6 629 855
Итого основные процентные финансовые активы	11 203 165	9 827 172	1 797 848	6 498 178	29 326 363
Финансовые обязательства					
Средства других банков	3 245 638	14 323	-	347 695	3 607 656
Средства клиентов	20 636 618	497 759	-	-	21 134 377
Итого основные процентные финансовые обязательства	23 882 256	512 082	-	347 695	24 742 033
Процентные и валютно- процентные свопы	576 002	3 891 617	576 002	(3 467 247)	1 576 374
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года	(12 103 089)	13 206 707	2 373 850	2 683 236	6 160 704

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2016 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Средства в других банках	4 430 434	2 925 139	-	-	7 355 573
Кредиты и авансы клиентам	5 477 322	4 637 104	50 705	1 262 719	11 427 850
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	607 555	850 183	2 119 689	3 577 427
Итого основные процентные финансовые активы	9 907 756	8 169 798	900 888	3 382 408	22 360 850
Финансовые обязательства					
Средства других банков	3 279 187	19 290	-	-	3 298 477
Средства клиентов	15 888 119	1 075 707	189 468	-	17 153 294
Итого основные процентные финансовые обязательства	19 167 306	1 094 997	189 468	-	20 451 771
Процентные и валютно- процентные свопы	(3 355 263)	5 675 529	-	526 716	2 846 982
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	(12 614 813)	12 750 330	711 420	3 909 124	4 756 061

Пересмотр процентных ставок по всем процентным финансовым активам и обязательствам Банка производится в срок до 5 лет (2016 г.: по всем процентным финансовым активам и обязательствам производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет).

Банк подвержен риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, главным образом, в связи с активами и обязательствами, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше главным образом как активы и обязательства, процентная ставка по которым пересматривается в краткосрочной перспективе. Банк подвержен риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше главным образом как активы и обязательства, процентная ставка по которым пересматривается в долгосрочной перспективе. На практике процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

В Банке на ежедневной основе осуществляется контроль за уровнем расхождения процентных ставок по активам и обязательствам Банка. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2017			2016		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0,0	-	-	0,0	-	-
Средства в других банках	6,7	1,4	-	8,9	3,0	-
Кредиты и авансы клиентам	8,4	3,0	1,4	9,0	3,0	1,9
Ценные бумаги в наличии для продажи	7,5	-	-	7,7	-	-
Процентные производные финансовые активы	9,8	1,6	-	10,0	0,9	-
Прочие финансовые активы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Финансовые обязательства						
Средства банков-членов Группы						
Коммерцбанка	6,5	1,9	0,0	0,0	1,7	0,0
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	5,2	1,2	0,0	7,2	1,3	0,0
Процентные производные финансовые обязательства	8,8	1,6	-	9,4	1,0	-
Прочие финансовые обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Анализ чувствительности к увеличению процентных ставок на 600 базисных пунктов (6%) в российских рублях и казахских тенге, на 100 базисных пунктов (1%) в евро и долларах США представлен в таблице ниже. Чувствительность (до налогообложения) чистых активов Банка к уменьшению процентных ставок на те же величины будет примерно такой же, но с обратным знаком.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Казахский тенге	Итого
Торговый портфель	416 870	10 412	(8 399)	1 924	420 807
Банковский портфель кроме долговых бумаг	(134 871)	(863)	(22 543)	(9 758)	(168 035)
Банковский портфель в части долговых бумаг (портфель ликвидности)	(603 746)	-	-	-	(603 746)
Итого	(321 747)	9 549	(30 942)	(7 834)	(350 974)

Анализ чувствительности на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Торговый портфель	242 709	(9 410)	15 553	248 852
Банковский портфель кроме долговых бумаг	(122 624)	(3 853)	(8 302)	(134 779)
Банковский портфель в части долговых бумаг (портфель ликвидности)	(181 029)	-	-	(181 029)
Итого	(60 944)	(13 263)	7 251	(66 956)

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

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 203 073	1 522 833	505	6 726 411
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	330 058	-	-	330 058
Производные финансовые активы	121 443	1 901 629	-	2 023 072
Средства в других банках	6 545 431	2 592 203	-	9 137 634
Кредиты и авансы клиентам	13 445 368	12	113 494	13 558 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 629 855	-	-	6 629 855
Прочие финансовые активы	11 212	1 861	10 601	23 674
Итого финансовые активы	32 286 440	6 018 538	124 600	38 429 578
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	3 607 656	-	3 607 656
Средства клиентов	19 776 474	1 344 814	13 089	21 134 377
Производные финансовые обязательства	36 645	585 290	-	621 935
Прочие финансовые обязательства	1 132	39 337	82	40 551
Итого финансовые обязательства	19 814 251	5 577 097	13 171	25 404 519
Чистая позиция	12 472 189	441 441	111 429	13 025 059

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 193 195	5 945 902	-	8 139 097
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	324 397	-	-	324 397
Производные финансовые активы	517 337	3 121 873	-	3 639 210
Средства в других банках	1 832 945	5 522 628	-	7 355 573
Кредиты и авансы клиентам	11 427 850	-	-	11 427 850
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 577 427	-	-	3 577 427
Прочие финансовые активы	16 584	885	1 447	18 916
Итого финансовые активы	19 889 735	14 591 288	1 447	34 482 470
Финансовые обязательства				
Средства других банков	-	3 298 477	-	3 298 477
Средства клиентов	16 454 835	698 459	-	17 153 294
Производные финансовые обязательства	149 373	280 140	-	429 513
Прочие финансовые обязательства	23 572	6 926	278	30 776
Итого финансовые обязательства	16 627 780	4 284 002	278	20 912 060
Чистая позиция	3 261 955	10 307 286	1 169	13 570 410

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Анализ риска ликвидности**

Значения нормативов ликвидности составили:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2). По состоянию на 31 декабря 2017 года норматив составляет 105,1% (на 31 декабря 2016 года – 83,1%), при этом согласно требованиям он должен составлять не менее 15%;
- Норматив текущей ликвидности (Н3). По состоянию на 31 декабря 2017 года норматив составляет 105,2% (на 31 декабря 2016 года – 100,3%), при этом согласно требованиям он должен составлять не менее 50%;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4). По состоянию на 31 декабря 2017 года норматив составляет 22,9% (на 31 декабря 2016 года – 24,0%), при этом согласно требованиям, он должен составлять не более 120%.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот ЦБ РФ на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые обязательства					
Средства других банков	362 685	9 031	404 112	2 908 939	3 684 767
Средства клиентов	20 873 877	360 760	130 164	-	21 364 801
Производные инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Денежные притоки	(5 910 901)	(9 363 553)	(624 720)	(8 987 202)	(24 886 376)
- Денежные оттоки	6 018 825	8 665 418	621 133	8 179 864	23 485 240
Прочие финансовые обязательства	35 369	244	4 224	714	40 551
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	10 015 347	-	-	-	10 015 347
Финансовые гарантии выданные	13 915 200	-	-	-	13 915 200
Безотзывные импортные аккредитивы	8 642 883	-	-	-	8 642 883
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	53 953 285	(328 100)	534 913	2 102 315	56 262 413

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые обязательства					
Средства других банков	248 490	8 188	57 454	3 109 728	3 423 860
Средства клиентов	15 899 007	607 516	668 509	-	17 175 032
Производные инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- Денежные притоки	(4 874 760)	(5 705 941)	(5 313 354)	(10 940 786)	(26 834 841)
- Денежные оттоки	4 609 566	5 611 962	4 193 292	9 210 324	23 625 144
Прочие финансовые обязательства	26 755	990	2 531	500	30 776
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	10 907 609	-	-	-	10 907 609
Финансовые гарантии выданные	16 557 007	-	-	-	16 557 007
Безотзывные импортные аккредитивы	4 473 345	-	-	-	4 473 345
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	47 847 019	522 715	(391 568)	1 379 766	49 357 932

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения.

Банк не использует представленный выше анализ для управления ликвидностью. Вместо этого Банк, прежде всего, рассматривает ожидаемые сроки до погашения, которые представлены в таблицах ниже:

	31 декабря 2017 года				Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 726 411	-	-	-	6 726 411
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	322 284	7 774	-	-	330 058
Производные финансовые активы	15 356	729 398	-	1 278 318	2 023 072
Средства в других банках	9 137 372	-	-	262	9 137 634
Кредиты и авансы клиентам	606 100	1 750 175	6 274 700	4 927 899	13 558 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	998 116	-	5 631 739	6 629 855
Прочие финансовые активы	6 200	8 029	3 783	5 662	23 674
Итого финансовые активы	16 813 723	3 493 492	6 278 483	11 843 880	38 429 578
Финансовые обязательства					
Средства других банков	362 524	14 322	-	3 230 810	3 607 656
Средства клиентов	20 636 618	497 759	-	-	21 134 377
Производные финансовые обязательства	123 280	24 163	3 513	470 979	621 935
Прочие финансовые обязательства	35 369	1 331	3 137	714	40 551
Итого финансовые обязательства	21 157 791	537 575	6 650	3 702 503	25 404 519
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	(4 344 068)	2 955 917	6 271 833	8 141 377	13 025 059
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	(4 344 068)	(1 388 151)	4 883 682	13 025 059	-

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Все финансовые активы и обязательства Банка имеют срок погашения до 5 лет (2016: до 6 лет).

	31 декабря 2016 года				
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	8 139 097	-	-	-	8 139 097
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	300 471	20 343	3 583	-	324 397
Производные финансовые активы	278 870	1 319 291	33 588	2 007 461	3 639 210
Средства в других банках	4 430 434	2 925 139	-	-	7 355 573
Кредиты и авансы клиентам	3 006 055	3 979 606	734 327	3 707 862	11 427 850
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	607 555	850 183	2 119 689	3 577 427
Прочие финансовые активы	6 531	7 335	4 874	176	18 916
Итого финансовые активы					
	16 161 458	8 859 269	1 626 555	7 835 188	34 482 470
Финансовые обязательства					
Средства других банков	3 279 187	19 290	-	-	3 298 477
Средства клиентов	15 888 119	1 075 707	189 468	-	17 153 294
Производные финансовые обязательства	13 676	138 799	39	276 999	429 513
Прочие финансовые обязательства	26 755	1 819	1 702	500	30 776
Финансовые обязательства					
Итого финансовые обязательства					
	19 207 737	1 235 615	191 209	277 499	20 912 060
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года					
	(3 046 279)	7 623 654	1 435 346	7 557 689	13 570 410
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года					
	(3 046 279)	4 577 375	6 012 721	13 570 410	-

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу клиентов, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Портфель ценных бумаг классифицируется на основе сроков оставшихся до их погашения. Однако эти ценные бумаги имеют рыночные котировки и свободно обращаются на рынке, поэтому руководство полагает, что они являются ликвидными активами Банка.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк, как правило, не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекратятся без предоставления средств.

22 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (далее – ВПОДК) представляют собой процесс оценки Банком достаточности имеющегося в его распоряжении (доступного ему) капитала, то есть внутреннего капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков. ВПОДК также включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки указанных рисков.

Информация о политике и процедурах управления капиталом в рамках ВПОДК представлена в Примечании 21.

В 2016-2017 годах Банк совершенствовал систему управления рисками и капиталом (ВПОДК) в связи с необходимостью выполнения требований, установленных Указанием Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У и вступающих в силу с 2017 года. В рамках проекта разработаны и определены методы и процедуры управления значимыми рисками; методы и процедуры управления капиталом, включая определение планового (целевого) уровня капитала, текущей потребности в капитале, оценку достаточности капитала; систему контроля значимых рисков, отчетность Банка, формируемая в рамках ВПОДК. В связи с этим, в систему управления рисками и капиталом в 2017 году внесены изменения, при этом ключевые элементы и принципы работы системы управления рисками и капиталом, описанные в настоящей финансовой отчетности, остаются неизменными.

По состоянию на 31 декабря 2017 года нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, составлял 12 143 065 тысяч рублей (2016 г.: 12 137 261 тысяч рублей).

В течение 2017 и 2016 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), хотя у него есть свои особенности. Это законодательство предусматривает возможность доначисления налогов по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения законодательства о трансфертном ценообразовании.

23 Условные обязательства (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируруемыми операциями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Банка в целом.

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Менее 1 года	39 747	119 982
От 1 до 5 лет	30 918	57 673
Более 5 лет	-	345
Итого обязательства по операционной аренде	70 665	178 000

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты и займы. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка 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 заимствование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. 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. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

23 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017	2016
Финансовые гарантии выданные		13 915 200	16 557 007
Неиспользованные кредитные линии		4 564 500	5 591 906
Неиспользованные лимиты по овердрафтам		5 450 847	5 315 703
Безотзывные импортные аккредитивы		8 642 883	4 473 345
Экспортные аккредитивы		20 433	111 382
Резерв по обязательствам кредитного характера	14	(25 198)	(22 485)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва		32 568 665	32 026 858

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 25 198 тысяч рублей (2016 г.: 22 485 тысяч рублей).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Российские рубли	13 422 098	16 479 181
Евро	6 985 858	7 314 296
Доллары США	11 936 916	8 087 694
Прочие валюты	223 793	145 687
Итого	32 568 665	32 026 858

24 Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных инструментов на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2017		2016	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форвардные контракты и контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	544 513	13 144	3 358 189
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(5 744 974)	-	(2 434 958)	(608 739)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	3 244 447	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(2 300 156)	(2 209 960)	(5 947 164)	(556 465)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	8 262 780	2 194 971	9 043 909	1 159 989
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(3 923 262)	(13 093)	(3 505 607)
- Дебиторская задолженность в прочих валютах, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в прочих валютах, выплачиваемая при расчете (-)	(34 559)	-	-	-
Итого валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»	183 091	(149 291)	661 838	(152 633)
	2017		2016	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные и валютно-процентные свопы: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	4 397 644	1 249 998	7 043 850	1 213 138
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(1 433 497)	-	(1 425 436)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	3 380 963	1 609 395	3 324 990	1 677 632
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(4 506 794)	(3 330 372)	(5 966 032)	(3 167 650)
Итого процентных и валютно-процентных свопов	1 838 316	(470 979)	2 977 372	(276 880)
Опционы	1 665	(1 665)	-	-
Чистая справедливая стоимость производных инструментов	2 023 072	(621 935)	3 639 210	(429 513)

24 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2017 года Банк имеет обязательства по сделкам спот с иностранной валютой в сумме 3 444 тысяч рублей (2016 г.: 843 727 тысяч рублей), расчеты по которым не окончены. Чистая справедливая стоимость сделок спот незначительна.

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи								
- Российские государственные облигации	6 629 855	-	-	6 629 855	3 577 427	-	-	3 577 427
Производные финансовые инструменты	-	2 023 072	-	2 023 072	-	3 639 210	-	3 639 210
ИТОГО АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	6 629 855	2 023 072	-	8 652 927	3 577 427	3 639 210	-	7 216 637

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Производные финансовые инструменты	-	621 935	-	621 935	-	429 513	-	429 513
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	621 935	-	621 935	-	429 513	-	429 513

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой процентные и валютные свопы и форвардные валютные контракты. Справедливая стоимость этих инструментов рассчитывается с помощью моделей, использующих расчет приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты								
- Наличные денежные средства	33 917	-	-	33 917	21 516	-	-	21 516
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	4 136 058	-	4 136 058	-	697 104	-	697 104
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	-	1 523 387	-	1 523 387	-	5 946 370	-	5 946 370
- Остатки на расчетных счетах в торговых системах	-	1 033 049	-	1 033 049	-	1 474 107	-	1 474 107
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	330 058	-	330 058	-	324 397	-	324 397
Средства в других банках	-	9 138 091	-	9 137 634	-	7 362 540	-	7 355 573
Кредиты и авансы клиентам	-	-	13 620 772	13 558 874	-	-	11 508 668	11 427 850
Прочие финансовые активы	-	-	23 674	23 674	-	-	18 916	18 916
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, НЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	33 917	16 160 643	13 644 446	29 776 651	21 516	15 804 518	11 527 584	27 265 833

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	1 Уро- вень	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства других банков								
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	-	212 471	-	212 471	-	180 377	-	180 377
- Срочные депозиты других банков	-	3 558 692	-	3 395 185	-	3 154 258	-	3 118 100
Средства клиентов								
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	-	14 882 255	-	14 882 255	-	10 340 670	-	10 340 670
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	6 478 299	-	6 252 104	-	6 799 181	-	6 812 329
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	-	18	-	18	-	295	-	295
- Срочные депозиты физических лиц	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	40 551	-	40 551	-	30 776	-	30 776
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, НЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	25 172 286	-	24 782 584	-	20 505 557	-	20 482 547

(в) Методики оценки и допущения

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости. В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее 3 месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и счетам без установленного срока погашения.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Банк применял ставки дисконтирования, рассчитанные на основе кривых безрисковых ставок по каждой валюте, которые были должным образом скорректированы и включали:

- Стоимость финансирования Коммерцбанка (на основе кривой свопов по кредитному дефолту для Коммерцбанка АГ);
- Дифференциал странового риска (на основе кривой свопов по кредитному дефолту для Российской Федерации, кривой валютных и процентных свопов для каждой валюты);
- Индивидуальный кредитный риск (на основе кредитной маржи).

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о применяемых ставках дисконтирования (с учетом корректировки на среднюю кредитную маржу):

<i>В % годовых</i>	2017	2016
<i>Суммы в российских рублях</i>		
до 3 месяцев	7,18% - 8,74%	10,7% - 11,4%
от 3 месяцев до 1 года	8,62% - 8,77%	11,1% - 11,5%
более 1 года	8,19% - 8,64%	9,6% - 11,1%
<i>Суммы в долларах США</i>		
до 3 месяцев	1,79% - 2,04%	2,5% - 2,8%
от 3 месяцев до 1 года	2,04% - 2,22%	2,8% - 3,0%
более 1 года	2,22% - 2,76%	3,0% - 4,0%
<i>Суммы в евро</i>		
до 3 месяцев	1,02% - 1,53%	0,6% - 2,5%
от 3 месяцев до 1 года	0,94% - 1,02%	1,0% - 1,1%
более 1 года	0,93% - 2,0%	1,0% - 1,5%
<i>Суммы в тенге</i>		
до 3 месяцев	9,87% - 11,31%	-
от 3 месяцев до 1 года	9,95% - 10,05%	-
более 1 года	10,04% - 10,4%	-

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Банка, а также от валюты и срока погашения инструмента, как описано выше.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли («Торговые активы»). Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года все финансовые активы Банка, за исключением производных финансовых инструментов и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отнесены к категории кредитов и дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

27 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание сущность таких отношений, а не только их юридическую форму.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 Группа Коммерцбанка	2016 Группа Коммерцбанка
Корреспондентские счета в банках – контрактная процентная ставка 0% (2016 г.: 0%)	1 522 833	5 945 902
Средства в других банках – контрактная процентная ставка: 1,35% (2015 г.: 1,1% - 4,5%)	2 592 203	5 522 384
Производные финансовые инструменты (актив)	1 901 629	3 121 874
Прочие финансовые активы	260	57
Прочие активы	3 678	16 983
Средства других банков – контрактная процентная ставка 0% - 6,5% (2016 г.: 0% – 1,7%)	3 607 656	3 298 477
Средства клиентов – контрактная процентная ставка 0% – 3% (2016 г.: 0% – 7,3%)	124 110	220 928
Производные финансовые инструменты (обязательство)	585 291	280 139
Прочие финансовые обязательства	39 540	6 926
Прочие обязательства	48 571	38 586

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 Группа Коммерцбанка	2016 Группа Коммерцбанка
Процентные доходы	101 734	49 465
Процентные расходы	(60 694)	(65 422)
Комиссионные доходы	31 318	48 841
Комиссионные расходы	(55 740)	(77 317)
Прочие операционные доходы	85 710	82 223
Административные и прочие операционные расходы	(418 930)	(425 425)

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 Группа Коммерцбанка	2016 Группа Коммерцбанка
Условные требования по гарантиям, выданным связанными сторонами в пользу Банка (кроме контр-гарантий)	16 977 427	11 882 879
Гарантии, выданные Банком связанным сторонам	5 491 293	9 630 789
Требования по поставочным срочным сделкам и производным инструментам	29 352 636	20 133 340
Обязательства по поставочным срочным сделкам и производным инструментам	27 932 670	17 308 978
Безотзывные кредитные линии	700 000	700 000

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация об операциях с ключевым руководством:

	2017		2016	
	Процентные доходы	Кредиты и авансы клиентам	Процентные доходы	Кредиты и авансы клиентам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	-	-	53	-
Итого	-	-	53	-

	2017		2016	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Заработная плата, краткосрочные премиальные выплаты, выплаты в неденежной форме	53 180	8 611	52 845	7 321
Долгосрочные премиальные выплаты	5 741	14 931	4 880	9 190
Итого	58 921	23 542	57 725	16 511

Контрактные обязательства по операционной аренде помещений, арендуемых Банком у связанной стороны Группы Коммерцбанка, составили на 31 декабря 2017 года 23 376 тысяч рублей (2016 г.: 139 499 тысяч рублей).