

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**Акционерного общества**  
**«Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**и его дочерних организаций**  
за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.

*Май 2019 г.*

**Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»  
и его дочерних организаций**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3 Краткое изложение принципов учетной политики	10
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5 Торговые ценные бумаги	15
6 Кредиты и авансы клиентам	16
7 Инвестиционные ценные бумаги	19
8 Средства других банков	22
9 Средства клиентов	22
10 Выпущенные облигации	23
11 Бессрочные облигации	25
12 Процентные доходы и расходы	25
13 Расходы по кредитным убыткам	26
14 Комиссионные доходы и расходы	26
15 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности	27
16 Значительные концентрации рисков	27
17 Сегментный анализ	28
18 Условные обязательства	31
19 Производные финансовые инструменты	35
20 Справедливая стоимость финансовых инструментов	36
21 Операции со связанными сторонами	44
22 Выбытие дочерних компаний	47
23 События после окончания отчетного периода	47

## Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционеру и Наблюдательному совету  
Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2019 г., промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### **Вывод**

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Г.А. Шинин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

24 мая 2019 г.

### **Сведения об организации**

Наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.  
Местонахождение: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.

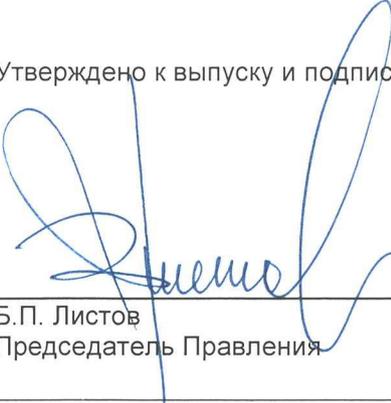
### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»  
 Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении  
 по состоянию на 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 марта 2019 (неаудированные данные)	31 декабря 2018
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		534 632	390 585
Обязательные резервы на счетах в Банке России		21 090	20 651
Торговые ценные бумаги	5	20 004	19 226
Средства в других банках		54 657	38 717
Производные финансовые инструменты	19	17 214	17 767
Кредиты и авансы клиентам	6	2 014 288	1 957 767
Инвестиционные ценные бумаги	7	510 648	532 185
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	-	40 264
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		558	573
Отложенный налоговый актив		16 298	16 298
Нематериальные активы		6 671	6 113
Основные средства и активы в форме права пользования		46 612	50 186
Прочие активы		20 746	23 810
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи		814	640
<b>Итого активы</b>		<b>3 264 232</b>	<b>3 114 782</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	19	3 765	9 213
Средства других банков	8	93 267	171 530
Средства клиентов	9	2 637 532	2 421 051
Выпущенные векселя		41 567	42 341
Выпущенные облигации	10	143 617	142 609
Текущее обязательство по налогу на прибыль		42	89
Отложенное налоговое обязательство		737	1 658
Прочие обязательства		51 817	27 291
<b>Итого обязательства до субординированных обязательств</b>		<b>2 972 344</b>	<b>2 815 782</b>
Субординированные обязательства		141 690	147 279
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 114 034</b>	<b>2 963 061</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		410 598	410 598
Бессрочные облигации	11	38 139	38 376
Фонд переоценки недвижимости		2 880	2 890
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 747)	(3 769)
Накопленный убыток		(297 609)	(298 074)
<b>Капитал Акционера Банка</b>		<b>150 261</b>	<b>150 021</b>
Неконтролирующая доля участия		(63)	1 700
<b>Итого капитал</b>		<b>150 198</b>	<b>151 721</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>3 264 232</b>	<b>3 114 782</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 24 мая 2019 года.

  
 Б.П. Листов  
 Председатель Правления



  
 А.А. Романькова  
 Заместитель Председателя Правления,  
 главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 47 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**  
**за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года**

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019	2018
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	12	59 653	58 007
Прочие процентные доходы	12	1 281	809
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	12	(44 230)	(41 369)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>16 704</b>	<b>17 447</b>
Расходы по кредитным убыткам	13	(8 815)	(10 615)
<b>Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>7 889</b>	<b>6 832</b>
Комиссионные доходы	14	5 255	5 634
Комиссионные расходы	14	(561)	(955)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(43)	(33)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(970)	57
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(731)	1 797
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(10 157)	889
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		12 797	(411)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		1 192	98
Доходы от небанковской деятельности		3 274	2 655
Расходы от небанковской деятельности		(2 789)	(1 783)
Прочие операционные доходы/(расходы)		298	(163)
Административные и прочие операционные расходы		(13 834)	(12 106)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 620</b>	<b>2 511</b>
Расходы по налогу на прибыль		(1 067)	(1 635)
<b>Прибыль за период</b>		<b>553</b>	<b>876</b>
<b>Доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		513	988
Неконтролирующую долю участия		40	(112)
<b>Прибыль за период</b>		<b>553</b>	<b>876</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>			
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Чистые (расходы)/доходы по операциям с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(180)	1 737
- Реализация фонда переоценки по долговым ценным бумагам (при выбытии)		731	(1 797)
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(414)	17
Налог на прибыль		(115)	1
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>22</b>	<b>(42)</b>
<b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
- Чистые доходы по операциям с долевыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		24	-
<b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>24</b>	<b>-</b>
<b>Итого прочий совокупный доход/(убыток)</b>		<b>46</b>	<b>(42)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>599</b>	<b>834</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		559	946
Неконтролирующую долю участия		40	(112)
<b>Итого прочий совокупный доход за период</b>		<b>599</b>	<b>834</b>

Примечания на страницах с 9 по 47 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала**  
**за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года**

	Прим.	Приходится на акционера Банка					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг	Накопленный убыток			
<i>(в миллионах российских рублей)</i>									
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>385 598</b>	<b>15 000</b>	<b>1 052</b>	<b>3 001</b>	<b>(214 214)</b>	<b>190 437</b>	<b>(21)</b>	<b>190 416</b>
Эффект от применения МСФО 9		-	-	-	924	(84 138)	(83 214)	-	(83 214)
<b>Пересчитанный входящий остаток по МСФО 9</b>		<b>385 598</b>	<b>15 000</b>	<b>1 052</b>	<b>3 925</b>	<b>(298 352)</b>	<b>107 223</b>	<b>(21)</b>	<b>107 202</b>
Прибыль/(убыток) за период, за вычетом налога		-	-	-	-	988	988	(112)	876
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		-	-	-	(42)	-	(42)	-	(42)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>	<b>988</b>	<b>946</b>	<b>(112)</b>	<b>834</b>
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	-	(11)	-	11	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате		-	-	-	-	(401)	(401)	-	(401)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных облигаций		-	-	-	-	80	80	-	80
<b>Остаток на 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>		<b>385 598</b>	<b>15 000</b>	<b>1 041</b>	<b>3 883</b>	<b>(297 674)</b>	<b>107 848</b>	<b>(133)</b>	<b>107 715</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>410 598</b>	<b>38 376</b>	<b>2 890</b>	<b>(3 769)</b>	<b>(298 074)</b>	<b>150 021</b>	<b>1 700</b>	<b>151 721</b>
Прибыль за период, за вычетом налога		-	-	-	-	513	513	40	553
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога		-	-	-	46	-	46	-	46
<b>Итого совокупный доход за период, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>513</b>	<b>559</b>	<b>40</b>	<b>599</b>
Выбытие дочерних компаний	22	-	-	-	-	-	-	(1 803)	(1 803)
Реализованный фонд переоценки долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-	-	(24)	24	-	-	-
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	-	(10)	-	10	-	-	-
Курсовая разница по бессрочным облигациям		-	(237)	-	-	237	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	11	-	-	-	-	(399)	(399)	-	(399)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных облигаций		-	-	-	-	80	80	-	80
<b>Остаток на 31 марта 2019 года (неаудированные данные)</b>		<b>410 598</b>	<b>38 139</b>	<b>2 880</b>	<b>(3 747)</b>	<b>(297 609)</b>	<b>150 261</b>	<b>(63)</b>	<b>150 198</b>

Примечания на страницах с 9 по 47 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года**

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2019	2018
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		60 468	54 450
Проценты уплаченные		(41 081)	(43 547)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		40	1 618
Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		7 902	2 888
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 198	99
Комиссии полученные		5 314	6 183
Комиссии уплаченные		(561)	(955)
Прочие полученные операционные доходы		506	474
Чистые доходы, полученные от страховой деятельности		1 371	782
Доходы, полученные в результате небанковской деятельности		1 645	2 880
Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности		(2 258)	(2 171)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(9 920)	(12 797)
Уплаченный налог на прибыль		(821)	(718)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>23 803</b>	<b>9 186</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
<i>Чистый (прирост)/снижение по операционным активам</i>			
Обязательные резервы на счетах в Банке России		(439)	(792)
Торговые ценные бумаги		(871)	1 139
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	27
Средства в других банках		(16 723)	(8 838)
Кредиты и авансы клиентам		(87 136)	(117 083)
Прочие активы		4 428	3 676
<i>Чистый прирост/(снижение) по операционным обязательствам</i>			
Средства других банков		(74 536)	4 662
Средства клиентов		237 482	9 198
Выпущенные векселя		(484)	1 796
Прочие обязательства		16 220	(3 875)
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в операционной деятельности</b>		<b>101 744</b>	<b>(100 904)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(255)	(731)
Выручка от реализации основных средств		168	151
Приобретение нематериальных активов		(14)	(212)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПУ (в обязательном порядке)		(6 250)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД		(148 926)	(274 802)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД		212 272	203 312
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(3 971)	-
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		85	316
<b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности</b>		<b>53 109</b>	<b>(71 966)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выплаты по бессрочным облигациям	11	(723)	(723)
Обратный выкуп субординированных обязательств		(288)	(426)
Привлечение путем выпуска облигаций		-	24 837
Обратный выкуп выпущенных облигаций в дату оферты или до наступления даты оферты		(3)	(3 074)
Обратный выкуп выпущенных еврооблигаций		-	(4 865)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций на внутреннем рынке		242	13
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных еврооблигаций		-	3 428
Погашение выпущенных облигаций и еврооблигаций		-	(11 812)
Поступление от продажи неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		18	12
Выплаты при выкупе неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		(1)	(7)
<b>Чистые денежные средства, (использованные)/полученные от финансовой деятельности</b>		<b>(755)</b>	<b>7 383</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(10 056)	1 026
Эффект ОКУ на денежные средства и их эквиваленты		5	(1)
<b>Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>144 047</b>	<b>(164 462)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		390 585	586 437
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>534 632</b>	<b>421 975</b>

Примечания на страницах с 9 по 47 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, в отношении Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (77.11% от уставного капитала (31 декабря 2018 года: 77.11% от уставного капитала)), Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (6.1% от уставного капитала (31 декабря 2018 года: 6.1% от уставного капитала)) и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов», владеющей выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (16.79% от уставного капитала (31 декабря 2018 года: 16.79% от уставного капитала)).

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Акционерное общество «Страховая компания «РСХБ-Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), RSHB Capital S.A. Societe Anonyme (Luxembourg) (структурированная компания, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 35 компаний, работающих в сельском хозяйстве и других отраслях, и паевые инвестиционные фонды.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной системе 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 счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк имеет 66 (31 декабря 2018 года: 66) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 марта 2019 года составила 29 595 человек (31 декабря 2018 года: 29 862 человека).

**Валюта представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

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

**Российская Федерация.** Сохраняющиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний, включая Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк», и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в отчетном периоде. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Банка. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 69.4706 рублей за доллар США до 64.7347 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России не изменилась и составила 7.75% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС вырос с 1 068.7 пунктов до 1 198.1 пунктов.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившихся 31 декабря 2018 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль. По состоянию на 31 марта 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 64.7347 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 69.4706 рублей за 1 доллар США), 72.723 рублей за 1 евро (31 декабря 2018 года: 79.4605 рублей за 1 евро).

Принципы учета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2019 года или с другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже.

**МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды».** МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменил собой МСФО (IAS) 17 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды.

Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей.

Группа использовала освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 привело к признанию с 1 января 2019 года активов в форме права пользования в сумме 5.5 миллиардов рублей, отраженных в статье консолидированного отчета о финансовом положении «Основные средства и активы в форме права пользования», и соответствующего обязательства по аренде в равной сумме, отраженного в статье «Прочие обязательства».

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

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>1 января 2019</b>
<b>Платежи к уплате по операционной аренде</b>	<b>8 664</b>
<b>Корректировки к величине арендных платежей:</b>	
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(261)
Исключение практического характера: базовый актив малой стоимости	(314)
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона	1 874
<b>Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16</b>	<b>9 963</b>
Эффект от применения дисконтирования	(4 443)
<b>Обязательства по аренде по МСФО 16</b>	<b>5 520</b>

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 — «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».** Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены в сентябре 2014 года, с учетом поправок в декабре 2015 года; дата начала применения не определена).** Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Группа не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 — «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе».** Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих изменений программы Группы, ее сокращения или погашения обязательств по программе.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».** Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)**

**МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».** В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнеса, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнеса Группы.

**МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».** Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

**МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».** Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».** Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Группы соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа применяла точно такие же оценки и допущения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

**Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам.** Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD). Так, функциональная зависимость уровня дефолтов от макроэкономических факторов определяется путем оценки регрессии между значениями уровня дефолта и различными преобразованиями этого показателя с учетом макроэкономических факторов, таких как темп роста ВВП, темп роста АПК, цены на нефть, уровня инфляции и т.д.;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 20.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого, модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 19.

#### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы.

**Структурированные компании.** Группа рассматривает вложения в компанию RSHB Capital S.A., зарегистрированную для выпуска еврооблигаций для Банка, как вложения в консолидируемую структурированную компанию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12. По состоянию на 31 марта 2019 года Группа предоставляет гарантии в отношении всех обязательств консолидируемой структурированной компании, представленных субординированными обязательствами на сумму 26 225 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: субординированными обязательствами на сумму 27 765 миллионов рублей). В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемой структурированной компании. В настоящее время Группа не имеет иных обязательств или намерений оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемой структурированной компании или оказывать содействие в получении финансовой поддержки.

Корпоративные еврооблигации в торговом и инвестиционном портфелях Группы рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

#### 5 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 588	15 532
Корпоративные облигации	4 298	3 683
Корпоративные акции	118	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	11
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>20 004</b>	<b>19 226</b>

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20.

## 6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>1 892 211</b>	<b>1 830 924</b>
- Кредиты корпоративным клиентам	1 869 281	1 801 780
- Кредитование продовольственных интервенций	22 930	29 144
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>436 025</b>	<b>434 233</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>2 328 236</b>	<b>2 265 157</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(340 922)	(332 411)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости</b>	<b>1 987 314</b>	<b>1 932 746</b>
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 974	25 021
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>2 014 288</b>	<b>1 957 767</b>

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2019 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 593 825 миллионов рублей или 26% от общей суммы кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2018 года: совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 570 967 миллиона рублей или 25% от общей суммы кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение).

## 6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
<b>ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>34 330</b>	<b>4 083</b>	<b>262 187</b>	<b>300 600</b>
Переводы в Этап 1	85	(85)	-	-
Переводы в Этап 2	(9 456)	14 604	(5 148)	-
Переводы в Этап 3	(289)	(179)	468	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(4 878)	(856)	13 132	<b>7 398</b>
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	1 107	<b>1 107</b>
Изменения в связи с модификацией, не приводящие к прекращению признания	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 081)	<b>(1 081)</b>
Влияние изменений обменного курса	(155)	(313)	(68)	<b>(536)</b>
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(8 108)	<b>(8 108)</b>
Восстановление ранее списанных кредитов, уступленных в течение периода	-	-	39	<b>39</b>
Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	90	<b>90</b>
Выбытие дочерних компаний	-	-	7 608	<b>7 608</b>
<b>ОКУ на 31 марта 2019 года</b>	<b>19 637</b>	<b>17 254</b>	<b>270 226</b>	<b>307 117</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
<b>ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>1 389</b>	<b>758</b>	<b>29 664</b>	<b>31 811</b>
Переводы в Этап 1	94	(94)	-	-
Переводы в Этап 2	(52)	542	(490)	-
Переводы в Этап 3	(55)	(482)	537	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	1 171	264	668	<b>2 103</b>
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	59	<b>59</b>
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(6)	<b>(6)</b>
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(162)	<b>(162)</b>
<b>ОКУ на 31 марта 2019 года</b>	<b>2 547</b>	<b>988</b>	<b>30 270</b>	<b>33 805</b>

## 6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
<b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>14 100</b>	<b>14 234</b>	<b>284 964</b>	<b>313 298</b>
Переводы в Этап 1	1 503	(1 503)	-	-
Переводы в Этап 2	(112)	12 338	(12 226)	-
Переводы в Этап 3	(285)	(2 028)	2 313	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	2 760	2 825	3 112	<b>8 697</b>
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	(536)	<b>(536)</b>
Изменения в связи с модификацией, не приводящие к прекращению признания	-	36	7	<b>43</b>
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 027)	<b>(1 027)</b>
Влияние изменений обменного курса	(10)	46	(2)	<b>34</b>
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(9 885)	<b>(9 885)</b>
Восстановление ранее списанных кредитов, уступленных в течение периода	-	-	38	<b>38</b>
Восстановление ранее списанных кредитов	-	-	86	<b>86</b>
<b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>	<b>17 956</b>	<b>25 948</b>	<b>266 844</b>	<b>310 748</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
<b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>2 806</b>	<b>994</b>	<b>28 850</b>	<b>32 650</b>
Переводы в Этап 1	241	(241)	-	-
Переводы в Этап 2	(84)	477	(393)	-
Переводы в Этап 3	(69)	(532)	601	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	63	317	762	<b>1 142</b>
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	425	<b>425</b>
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(10)	<b>(10)</b>
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(521)	<b>(521)</b>
<b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>	<b>2 957</b>	<b>1 015</b>	<b>29 714</b>	<b>33 686</b>

## 6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Информация о справедливой стоимости каждой из категорий кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

**Модифицированные и реструктурированные кредиты.** Группа прекращает признание кредита, когда условия были существенно пересмотрены в той степени, в которой он, по существу, становится новым кредитом, с разницей, признаваемой как прибыль или убыток от прекращения признания, в той степени, в которой убыток от обесценения еще не был признан. Вновь признанные кредиты классифицируются в Этап 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда кредит признается активом, обесцененным при первоначальном признании.

Если модификация не приводит к существенным изменениям денежных потоков, то это не приводит к прекращению признания актива. Исходя из изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации в той степени, в которой убыток от обесценения еще не был признан.

В приведенной ниже таблице представлены активы 2 и 3 Этапов, которые были модифицированы в течение периода с соответствующим убытком, понесенным Группой.

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019</b>	<b>31 марта 2018</b>
<b>Кредиты, модифицированные в течение периода</b>		
Амортизированная стоимость до модификации	-	364
Чистый убыток от модификации	-	(71)
<b>Кредиты, модифицированные с момента первоначального признания</b>		
Валовая балансовая стоимость на 1 января по кредитам, для которых резерв под обесценение был изменен в течение отчетного периода на сумму, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	-	1 567

## 7 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, включая переданные по договорам репо, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	433 879	507 270
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	60 709	56 891
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 869	2 846
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	13 191	5 442
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги</b>	<b>510 648</b>	<b>572 449</b>

**7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	220 845	183 673
Корпоративные облигации	89 451	117 418
Облигации Банка России	70 411	105 809
Корпоративные еврооблигации	46 238	45 852
Муниципальные и субфедеральные облигации	6 796	12 857
Государственные еврооблигации	14	638
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>433 755</b>	<b>466 247</b>
Корпоративные еврооблигации	-	31 477
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	8 787
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо</b>	<b>-</b>	<b>40 264</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	124	759
<b>Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>124</b>	<b>759</b>
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>433 879</b>	<b>507 270</b>

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Корпоративные облигации	41 450	37 425
Муниципальные и субфедеральные облигации	15 752	15 868
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 555	3 548
Корпоративные еврооблигации	195	208
За вычетом резерва под обесценение	(243)	(158)
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>60 709</b>	<b>56 891</b>

**7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Кредитные ноты	597	574
Корпоративные акции	2 272	2 272
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 869</b>	<b>2 846</b>

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)</b>		
Корпоративные облигации	8 950	3 386
Кредитные ноты	1 785	1 646
Паи инвестиционных фондов	65	207
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)</b>	<b>10 800</b>	<b>5 239</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	2 391	203
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)</b>	<b>13 191</b>	<b>5 442</b>

Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20.

## 8 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	9 640	40 101
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	-	35 700
- менее 30 дней	16 203	26 393
- от 31 до 180 дней	414	132
- от 181 дня до 1 года	2 599	63
- от 1 года до 3 лет	676	1 051
- более 3 лет	15 539	20 037
Срочные заемные средства, полученные от Банка России, с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	5 141	44
- от 31 до 180 дней	1 325	2 442
- от 181 дней до 1 года	3 007	4 255
- от 1 года до 3 лет	38 723	41 312
<b>Итого средств других банков</b>	<b>93 267</b>	<b>171 530</b>

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## 9 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Государственные и общественные организации:		
- Текущие/расчетные счета	22 908	23 683
- Срочные вклады	632 694	569 886
Прочие юридические лица:		
- Текущие/расчетные счета	201 684	173 689
- Срочные вклады	713 530	618 974
Физические лица:		
- Текущие счета/счета до востребования	81 221	85 378
- Срочные вклады	985 495	949 441
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>2 637 532</b>	<b>2 421 051</b>

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

## 9 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2019 (неаудированные данные)		31 декабря 2018	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 066 716	40	1 034 819	43
Государственные и общественные организации	655 602	25	593 569	25
Торговля	157 075	6	95 303	3
Промышленность	141 598	5	149 151	6
Сельское хозяйство	118 900	5	92 830	4
Строительство	109 242	4	110 290	5
Финансовые услуги и пенсионные фонды	102 110	4	89 653	4
Страхование	64 096	2	52 477	2
Недвижимость	43 264	2	40 704	2
Транспорт	26 866	1	21 899	1
Связь	2 735	-	15 252	-
Лизинг	781	-	2 710	-
Прочее	148 547	6	122 394	5
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>2 637 532</b>	<b>100</b>	<b>2 421 051</b>	<b>100</b>

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## 10 Выпущенные облигации

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2019 (неаудированные данные)	31 декабря 2018
	Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	143 617
<b>Итого выпущенных облигаций</b>	<b>143 617</b>	<b>142 609</b>

## 10 Выпущенные облигации (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2019 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинарования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	2 173	26 ноября 2009	14 ноября 2019	-	7.00%	6 мес.
Российские рубли	2 402	26 ноября 2009	14 ноября 2019	-	7.00%	6 мес.
Российские рубли	572	11 февраля 2010	29 января 2020	-	8.30%	6 мес.
Российские рубли	581	11 февраля 2010	30 января 2020	-	8.30%	6 мес.
Российские рубли	3 482	12 июля 2011	29 июня 2021	4 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	1 058	14 июля 2011	1 июля 2021	8 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	1 459	15 июля 2011	2 июля 2021	9 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	4 117	8 ноября 2011	26 октября 2021	30 апреля 2020	8.00%	6 мес.
Российские рубли	481	16 апреля 2012	4 апреля 2022	10 апреля 2019	6.60%	6 мес.
Российские рубли	43	23 октября 2012	11 октября 2022	15 октября 2020	8.20%	6 мес.
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	22 апреля 2019	9.35%	6 мес.
Российские рубли	562	23 апреля 2013	11 апреля 2023	18 апреля 2019	6.60%	6 мес.
Российские рубли	1 484	30 июля 2013	18 июля 2023	21 января 2021	7.40%	6 мес.
Российские рубли	21	30 сентября 2013	18 сентября 2023	25 марта 2020	8.30%	6 мес.
Российские рубли	2 749	22 ноября 2013	10 ноября 2023	16 ноября 2021	8.85%	6 мес.
Российские рубли	5 000	10 октября 2014	27 сентября 2024	8 октября 2019	11.10%	3 мес.
Российские рубли	4 985	13 октября 2014	30 сентября 2024	9 октября 2019	11.10%	3 мес.
Российские рубли	661	26 декабря 2014	13 декабря 2024	22 декабря 2020	8.60%	3 мес.
Российские рубли	10 000	11 февраля 2015	29 января 2025	7 февраля 2020	15.00%	3 мес.
Российские рубли	902	26 февраля 2015	13 февраля 2025	26 августа 2019	8.30%	3 мес.
Российские рубли	2 820	30 октября 2015	17 октября 2025	28 апреля 2020	7.95%	3 мес.
Российские рубли	9 960	31 марта 2017	25 сентября 2020	-	9.50%	3 мес.
Российские рубли	9 971	26 июня 2017	21 июня 2021	-	8.65%	6 мес.
Российские рубли	7 000	3 октября 2017	28 сентября 2021	-	8.40%	6 мес.
Российские рубли	4 975	5 декабря 2017	9 декабря 2020	-	8.10%	6 мес.
Российские рубли	25 000	14 марта 2018	9 марта 2022	-	7.40%	6 мес.
Российские рубли	13 000	19 октября 2018	14 октября 2022	-	9.00%	6 мес.
Российские рубли	19 900	29 ноября 2018	22 ноября 2038	-	10.50%	6 мес.

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинарования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	2 173	26 ноября 2009	14 ноября 2019	-	7.00%	6 мес.
Российские рубли	2 402	26 ноября 2009	14 ноября 2019	-	7.00%	6 мес.
Российские рубли	572	11 февраля 2010	29 января 2020	-	8.30%	6 мес.
Российские рубли	581	11 февраля 2010	30 января 2020	-	8.30%	6 мес.
Российские рубли	3 482	12 июля 2011	29 июня 2021	4 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	1 058	14 июля 2011	1 июля 2021	8 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	1 459	15 июля 2011	2 июля 2021	9 июля 2019	7.80%	6 мес.
Российские рубли	4 117	8 ноября 2011	26 октября 2021	30 апреля 2020	8.00%	6 мес.
Российские рубли	481	16 апреля 2012	4 апреля 2022	10 апреля 2019	6.60%	6 мес.
Российские рубли	74	23 октября 2012	11 октября 2022	15 октября 2020	8.20%	6 мес.
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	22 апреля 2019	9.35%	6 мес.
Российские рубли	562	23 апреля 2013	11 апреля 2023	18 апреля 2019	6.60%	6 мес.
Российские рубли	1 484	30 июля 2013	18 июля 2023	21 января 2021	7.40%	6 мес.
Российские рубли	26	30 сентября 2013	18 сентября 2023	27 марта 2019	6.60%	6 мес.
Российские рубли	2 770	22 ноября 2013	10 ноября 2023	16 ноября 2021	8.85%	6 мес.
Российские рубли	5 000	10 октября 2014	27 сентября 2024	8 октября 2019	11.10%	3 мес.
Российские рубли	4 985	13 октября 2014	30 сентября 2024	9 октября 2019	11.10%	3 мес.
Российские рубли	661	26 декабря 2014	13 декабря 2024	22 декабря 2020	8.60%	3 мес.
Российские рубли	10 000	11 февраля 2015	29 января 2025	7 февраля 2020	15.00%	3 мес.
Российские рубли	902	26 февраля 2015	13 февраля 2025	26 августа 2019	8.30%	3 мес.
Российские рубли	2 820	30 октября 2015	17 октября 2025	28 апреля 2020	7.95%	3 мес.
Российские рубли	10 000	31 марта 2017	25 сентября 2020	-	9.50%	3 мес.
Российские рубли	10 000	26 июня 2017	21 июня 2021	-	8.65%	6 мес.
Российские рубли	7 000	3 октября 2017	28 сентября 2021	-	8.40%	6 мес.
Российские рубли	5 000	5 декабря 2017	9 декабря 2020	-	8.10%	6 мес.
Российские рубли	25 000	14 марта 2018	9 марта 2022	-	7.40%	6 мес.
Российские рубли	13 000	19 октября 2018	14 октября 2022	-	9.00%	6 мес.
Российские рубли	19 900	29 ноября 2018	22 ноября 2038	-	10.50%	6 мес.

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20.

## 11 Бессрочные облигации

По состоянию на 31 марта 2019 года стоимость бессрочных облигаций в обращении составила 38 139 миллионов рублей (на 31 декабря 2018 года: 38 376 миллионов рублей).

В январе 2019 года Группа выплатила купон по бессрочным облигациям на общую сумму 723 миллиона рублей, включая купон, начисленный в 2019 году на сумму 50 миллионов рублей за купонный период, закончившийся в январе 2019 года (в январе 2018 года Группа выплатила купон по бессрочным облигациям на общую сумму 723 миллиона рублей, включая купон, начисленный в 2018 году на сумму 54 миллиона рублей за купонный период, закончившийся в январе 2018 года).

На 31 марта 2019 года Группа начислила причитающиеся платежи по выпущенным бессрочным облигациям в сумме 349 миллионов рублей (на 31 марта 2018 года Группа начислила причитающиеся платежи по выпущенным бессрочным облигациям в сумме 347 миллионов рублей).

## 12 Процентные доходы и расходы

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты и авансы юридическим лицам	34 513	33 119
Кредиты и авансы физическим лицам	12 695	12 363
Эквиваленты денежных средств	2 013	5 057
Средства в других банках	1 125	381
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая переданные по договорам репо	928	1 195
	<b>51 274</b>	<b>52 115</b>
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД, включая переданные по договорам репо	8 379	5 892
	<b>8 379</b>	<b>5 892</b>
<b>Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>59 653</b>	<b>58 007</b>
Торговые ценные бумаги	818	300
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	430	476
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33	33
<b>Итого прочих процентных доходов</b>	<b>1 281</b>	<b>809</b>
<b>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>		
Срочные депозиты юридических лиц	(19 449)	(18 110)
Срочные вклады физических лиц	(14 530)	(13 292)
Выпущенные облигации	(3 270)	(5 734)
Субординированные обязательства	(2 449)	(1 798)
Текущие/расчетные счета	(1 679)	(993)
Срочные депозиты Банка России	(1 017)	(344)
Выпущенные векселя	(802)	(598)
Срочные депозиты других банков	(773)	(500)
Обязательства по аренде	(261)	-
<b>Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>(44 230)</b>	<b>(41 369)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>16 704</b>	<b>17 447</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

### 13 Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		(5)	-	-	(5)
Средства в других банках		(107)	-	1	(106)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	(13 535)	13 401	9 099	8 965
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		86	-	-	86
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(375)	(39)	-	(414)
Прочие финансовые активы		-	-	336	336
Обязательства кредитного характера		(45)	(2)	-	(47)
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>(13 981)</b>	<b>13 360</b>	<b>9 436</b>	<b>8 815</b>

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		(21)	-	-	(21)
Средства в других банках		(2)	-	1	(1)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	4 017	11 689	(5 824)	9 882
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(38)	9	-	(29)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(42)	6	53	17
Прочие финансовые активы		-	-	263	263
Обязательства кредитного характера		485	1	18	504
<b>Итого расходы по кредитным убыткам</b>		<b>4 399</b>	<b>11 705</b>	<b>(5 489)</b>	<b>10 615</b>

### 14 Комиссионные доходы и расходы

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	2 387	2 372
Вознаграждение за продажу страховых контрактов	1 130	1 364
Комиссия по банковским картам	895	700
Комиссия по выданным гарантиям	403	558
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	69	56
Вознаграждение, полученное от Агентства по страхованию вкладов	32	110
Прочее	339	474
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>5 255</b>	<b>5 634</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям	(441)	(531)
Комиссия за инкассацию	(72)	(90)
Прочее	(48)	(334)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(561)</b>	<b>(955)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>4 694</b>	<b>4 679</b>

## 15 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
Выручка от реализации продукции	1 373	870
в том числе:		
- сахар	338	384
- комбикорм	158	219
- мясная и молочная продукция	128	109
- зерно (в том числе хранение и переработка)	32	20
- прочие товары и услуги	717	138
Себестоимость реализованной продукции	(1 111)	(962)
(Расходы по резервам)/восстановление резервов по торговой дебиторской задолженности, предоплатам и прочим финансовым активам	(79)	215
Чистый доход по операциям страхования	692	159
Прочие доходы от небанковской деятельности	316	934
Прочие расходы от небанковской деятельности	(706)	(344)
<b>Итого доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности</b>	<b>485</b>	<b>872</b>

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
<b>Страховые премии</b>		
Заработанные премии	2 138	1 233
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(553)	(382)
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>	<b>1 585</b>	<b>851</b>
<b>Страховые выплаты и требования</b>		
Произошедшие убытки за отчетный период, нетто	(679)	(893)
Аквизиционные расходы	(198)	(150)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный период	(16)	351
<b>Страховые выплаты и требования, нетто</b>	<b>(893)</b>	<b>(692)</b>
<b>Чистые доходы по операциям страхования</b>	<b>692</b>	<b>159</b>

## 16 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 31 марта 2019 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной банковской группой, не входящей в страны ОЭСР, с рейтингом материнского банка А- (по S&P), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 31 401 миллион рублей, или 6% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с двумя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка Ba2 (по Moody's), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 134 304 миллиона рублей, или 34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

## **16 Значительные концентрации рисков (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2019 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в общей сумме 347 883 миллиона рублей, или 65% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 86 289 миллионов рублей, или 22% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 марта 2019 года средства в других банках включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка BBB- (по S&P), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 22 861 миллион рублей, или 42% от общей суммы средств в других банках (по состоянию на 31 декабря 2018 года средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в других банках включали остатки с двумя банковскими группами, не входящими в страны ОЭСР, с рейтингом материнского банка не ниже B (по S&P), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 20 943 миллиона рублей, или 54% от общей суммы средств в других банках.

По состоянию на 31 марта 2019 года средства других банков включали остатки в Банке России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 48 196 миллионов рублей, или 32% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2018 года: средства других банков включали остатки в Банке России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 48 054 миллиона рублей, или 28% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года средства других банков не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 марта 2019 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка A (по S&P) и одним российским банком с рейтингом BB- (по Fitch), в совокупности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 19 802 миллиона рублей, или 21% от общей суммы средств других банков (по состоянию на 31 декабря 2018 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка A (по S&P) и одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка BBB- (по S&P), в совокупности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 25 132 миллиона рублей, или 15% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 марта 2019 года средства клиентов включали остатки десяти клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2018 года: остатки девяти клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 818 634 миллионов рублей, или 31% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2018 года: 671 174 миллиона рублей, или 28% от общей суммы средств клиентов).

## **17 Сегментный анализ**

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений, в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, — Правление Банка.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в кратком изложении принципов учетной политики в последней годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## 17 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, и сегментная отчетность об активах и обязательствах Группы по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудированные данные)</b>										
<b>Выручка от внешних клиентов:</b>	<b>19 696</b>	<b>14 342</b>	<b>1 955</b>	<b>7 968</b>	<b>4 509</b>	<b>2 245</b>	<b>3 476</b>	<b>1 509</b>	<b>7 674</b>	<b>63 374</b>
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	19 326	12 887	1 669	7 093	4 105	1 862	2 882	1 354	7 037	<b>58 215</b>
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	370	1 455	286	875	404	383	594	155	637	<b>5 159</b>
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	11 328	(6 609)	(1 373)	1 217	243	389	616	359	(2 572)	<b>3 598</b>
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(21 983)	(8 166)	(1 505)	(4 707)	(2 851)	(790)	(2 246)	(1 365)	(1 580)	<b>(45 193)</b>
(Расходы по созданию резервов)/восстановление резервов	3 044	(184)	186	2 984	(618)	(2 372)	(851)	(426)	(2 046)	<b>(283)</b>
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(8 837)	(517)	(138)	(416)	(174)	(159)	(304)	(98)	(185)	<b>(10 828)</b>
- Расходы на амортизацию	(497)	(68)	(17)	(58)	(24)	(28)	(48)	(12)	(25)	<b>(777)</b>
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(4 570)	132	(206)	86	-	163	(224)	14	89	<b>(4 516)</b>
Текущий налог на прибыль	(598)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(598)</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(1 920)</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(1 081)</b>	<b>7 132</b>	<b>1 109</b>	<b>(524)</b>	<b>467</b>	<b>(7)</b>	<b>1 380</b>	<b>5 554</b>
<b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>	<b>9 257</b>	<b>446</b>	<b>1 551</b>	<b>(3 603)</b>	<b>(729)</b>	<b>(1 967)</b>	<b>(1 738)</b>	<b>(247)</b>	<b>(2 970)</b>	<b>-</b>

\* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии.

\*\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

## 17 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудированные данные)</b>										
<b>Выручка от внешних клиентов:</b>	<b>15 838</b>	<b>16 240</b>	<b>1 824</b>	<b>9 625</b>	<b>4 135</b>	<b>2 363</b>	<b>3 953</b>	<b>1 935</b>	<b>7 364</b>	<b>63 277</b>
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	15 314	14 763	1 580	8 573	3 719	1 997	3 354	1 758	6 813	57 871
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	524	1 477	244	1 052	416	366	599	177	551	5 406
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	4 037	(314)	(37)	67	(147)	43	142	111	426	4 328
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(22 029)	(6 461)	(1 329)	(4 153)	(2 464)	(724)	(2 276)	(1 176)	(1 436)	(42 048)
Восстановление резервов/(расходы по созданию резервов)*	(229)	(2 440)	155	(936)	1 226	(162)	(37)	11	1 648	(764)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(8 724)	(517)	(148)	(436)	(173)	(184)	(309)	(100)	(178)	(10 769)
- Расходы на амортизацию	(302)	(63)	(15)	(54)	(23)	(29)	(45)	(11)	(22)	(564)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(993)	(5 716)	(297)	(805)	(1 119)	(1 813)	(301)	(139)	(1 927)	(13 110)
Текущий налог на прибыль	(380)	-	-	-	-	-	-	-	-	(380)
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(12 480)</b>	<b>792</b>	<b>168</b>	<b>3 362</b>	<b>1 458</b>	<b>(477)</b>	<b>1 172</b>	<b>642</b>	<b>5 897</b>	<b>534</b>
<b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>	<b>15 710</b>	<b>(880)</b>	<b>(85)</b>	<b>(4 191)</b>	<b>(915)</b>	<b>(1 710)</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(592)</b>	<b>(5 750)</b>	<b>-</b>
<b>Итого активов</b>										
31 марта 2019 года (неаудированные данные)	2 217 090	996 554	119 836	489 589	270 379	129 763	184 823	106 932	358 656	4 873 622
31 декабря 2018 года	2 681 609	1 206 994	156 062	526 189	320 582	156 811	223 893	136 912	401 287	5 810 339
<b>Итого обязательств</b>										
31 марта 2019 года (неаудированные данные)	1 977 550	1 033 234	122 161	505 630	275 453	141 413	190 240	110 510	377 721	4 733 912
31 декабря 2018 года	2 369 171	1 206 869	156 029	525 963	320 478	156 788	223 793	136 912	401 281	5 497 284

\* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии, которые в соответствии с требованиями РПБУ рассчитываются как сумма полученного вознаграждения за вычетом номинальной стоимости проданных кредитов, в то время как резерв под обесценение в соответствии с РПБУ, сформированный на дату выбытия кредитов, отражается как восстановление резервов.

\*\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

## 17 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли отчетных сегментов представлена ниже:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
<b>Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога</b>	<b>5 554</b>	<b>534</b>
Корректировка резервов под обесценение (ОКУ)	(3 107)	2 531
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(7 819)	(467)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	644	(4 261)
Корректировка отложенного налога на прибыль	3 699	(642)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	16	34
Корректировка наращенных расходов на содержание персонала	105	632
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	1 376	(2 414)
Прочее	85	4 929
<b>Прибыль Группы по МСФО за вычетом налога</b>	<b>553</b>	<b>876</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

Корректировка резервов под обесценение возникает, главным образом, в связи с различным периметром консолидации в отчетности по РПБУ и МСФО.

Корректировки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отраженные в строке «Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов» в приведенной выше таблице, возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 19. Учет данных сделок по РПБУ приводит к корректировкам, влияющим на процентные доходы/расходы и общую сумму активов отчетных сегментов.

Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Корректировки наращенных расходов на содержание персонала и отложенного налога возникают в результате временной разницы при признании расходов в отчетности по РПБУ по сравнению с МСФО.

Корректировки по бессрочным облигациям, отраженные в строке «Корректировки финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости» в приведенной выше таблице, обусловлены разницей в порядке учета по РСБУ по сравнению с МСФО. Бессрочные облигации отражаются в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении в соответствии с МСФО.

Все прочие разницы также являются следствием различий подходов в РПБУ и МСФО.

## 18 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 марта 2019 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы приняло решение, что никакие существенные убытки не будут понесены в ходе судебных разбирательств и, соответственно, не были созданы резервы для покрытия таких убытков в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2018 года: руководство Группы приняло решение, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, в годовой консолидированной финансовой отчетности не были созданы резервы для покрытия таких убытков).

## 18 Условные обязательства (продолжение)

**Условные налоговые обязательства.** Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими регулирующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в рамках выездной налоговой проверки на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам при определенных обстоятельствах корректировать цены контролируемых сделок для целей налогообложения и доначислять в отношении таких сделок дополнительные суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость, если их цены отклоняются от рыночного уровня цен, определенного для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в российский бюджет. Контролируемые сделки включают, в частности, сделки с взаимосвязанными лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. В отношении операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и процентов применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, исходя из фактических цен данных сделок.

В связи с отсутствием на данный момент сложившейся практики применения положений действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и не начислят дополнительные суммы налогов к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки были заключены на рыночных условиях.

По состоянию на 31 марта 2019 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 марта 2019 года договорные обязательства капитального характера Группы составили 1 292 миллиона рублей (31 декабря 2018 года: 1 342 миллиона рублей).

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном связанные с заемными средствами, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный по данным МСФО на основе Соглашения о капитале Базель II, равный 8%. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года значение коэффициента достаточности капитала Группы по Базель II не превышало 8%. Руководство Группы проанализировало последствия несоблюдения требования по поддержанию минимального значения норматива достаточности капитала по Базель II и пришло к выводу об отсутствии негативных последствий, включая права кредиторов на досрочное истребование долга.

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

## 18 Условные обязательства (продолжение)

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

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств — это договоры, предусматривающие выплату компенсации в случае, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором обязательство. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (то есть невыполнения предусмотренного договором обязательства второй стороной по договору).

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Неиспользованные кредитные линии	84 505	95 344
Аккредитивы	3 511	3 928
За вычетом резерва по ОКУ	(609)	(656)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>87 407</b>	<b>98 616</b>
Гарантии исполнения обязательств	131 656	162 834
За вычетом резерва	(4)	(633)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>219 059</b>	<b>260 817</b>

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>ОКУ на 1 января 2019 года</b>	<b>654</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>656</b>
Переводы в Этап 1	1	(1)	-	-
Переводы в Этап 2	(4)	4	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(42)	(5)	-	(47)
<b>ОКУ на 31 марта 2019 года</b>	<b>609</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>609</b>

## 18 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, представлен ниже:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>624</b>	-	-	<b>624</b>
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(26)	26	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	511	(25)	18	<b>504</b>
<b>ОКУ на 31 марта 2018 года</b>	<b>1 109</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>1 128</b>

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.

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2018</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Российские рубли	206 482	250 612
Евро	3 451	3 898
Доллары США	9 126	6 307
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>219 059</b>	<b>260 817</b>

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая Банк России)	18 556	18 556
Соглашения репо	-	40 264

По состоянию на 31 марта 2019 года обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 21 090 миллионов рублей (31 декабря 2018 года: 20 651 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе Банком России), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение Банку России в соответствии с Указанием Банка России от 22 мая 2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

## 19 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

По состоянию на 31 марта 2019 года в общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней присутствуют свопы, структурированные как кредиты, выданные Группой в японских иенах (31 декабря 2018 года: в японских иенах) одному крупному банку стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с марта 2023 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»).

Часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (например, банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация внешних, несубординированных публичных обязательств, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев ее контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. В части соглашений предусмотрено, что обязательства как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения. Некоторые из соглашений предусматривают также что, в случае возникновения соответствующего события (например, события неисполнения), обязательства прекращаются с одновременным проведением платежа за расторжение.

Международный кредитный рейтинг этого контрагента по состоянию на 31 марта 2019 года был на уровне А (S&P) (31 декабря 2018 года: международный кредитный рейтинг этого контрагента по состоянию на 31 марта 2019 года был на уровне А (S&P)).

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 марта 2019 года:

	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	146 144	(138 148)	8 255	(259)
- с драгоценными металлами	1 028	(1 016)	13	(1)
- с процентной ставкой	2 991	(2 865)	520	(394)
- с ценными бумагами	140 220	(134 919)	8 350	(3 049)
<b>Опционы</b>	23 358	(23 320)	76	(62)
<b>Итого производных финансовых инструментов</b>	<b>313 741</b>	<b>(300 268)</b>	<b>17 214</b>	<b>(3 765)</b>

## 19 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справед- ливая стоимость приобретен- ных активов	Справед- ливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	216 849	(213 176)	9 490	(5 817)
- с драгоценными металлами	1 515	(1 526)	6	(17)
- с процентной ставкой	1 797	(1 795)	238	(236)
- с ценными бумагами	146 384	(141 502)	7 859	(2 978)
<b>Опционы</b>	3 580	(3 581)	171	(165)
<b>Фьючерсы</b>				
- на индексы	90	(88)	3	-
<b>Итого производных финансовых инструментов</b>	<b>370 215</b>	<b>(361 668)</b>	<b>17 767</b>	<b>(9 213)</b>

По состоянию на 31 марта 2019 года и на 31 декабря 2018 года у Группы не было валютных свопов, справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

Группа определяет в отношении ценных бумаг, не обращающихся на активном рынке, в качестве справедливой стоимости ценной бумаги цену, которая может быть определена с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета, в том числе привлечение независимого оценщика для оценки справедливой стоимости.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и дебиторская задолженность.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) — с использованием внешних источников оценки. ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

**Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

**20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости**

	31 марта 2019 (неаудированные данные)		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	534 632	534 632	390 585	390 585
Обязательные резервы на счетах в Банке России	21 090	21 090	20 651	20 651
Средства в других банках	54 657	56 955	38 717	41 015
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	1 563 670	1 560 594	1 503 878	1 515 051
- Кредитование продовольственных интервенций	21 424	21 424	26 446	26 446
- Кредиты физическим лицам	402 220	405 076	402 422	407 937
Инвестиционные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	41 241	41 261	37 308	37 245
- Муниципальные и субфедеральные облигации	15 728	15 915	15 838	15 931
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 545	3 395	3 537	3 350
- Корпоративные еврооблигации	195	195	208	208
Прочие финансовые активы	4 434	4 434	8 002	8 002
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>2 662 836</b>	<b>2 664 971</b>	<b>2 447 592</b>	<b>2 466 421</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	514 131	514 131	577 572	577 572
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 176 967</b>	<b>3 179 102</b>	<b>3 025 164</b>	<b>3 043 993</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	35 431	37 167	83 375	84 787
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	48 196	47 289	48 054	47 147
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	9 640	9 640	40 101	40 101
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	655 602	656 113	593 569	594 114
- прочие юридические лица	915 214	916 049	792 663	792 743
- физические лица	1 066 716	1 061 823	1 034 819	1 031 971
Выпущенные векселя	41 567	41 567	42 341	42 341
Выпущенные облигации				
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	143 617	146 771	142 609	145 806
Прочие финансовые обязательства	10 979	10 979	3 669	3 669
<b>Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств</b>	<b>2 926 962</b>	<b>2 927 398</b>	<b>2 781 200</b>	<b>2 782 679</b>
Субординированные обязательства	141 690	146 458	147 279	153 774
<b>Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>3 068 652</b>	<b>3 073 856</b>	<b>2 928 479</b>	<b>2 936 453</b>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	3 765	3 765	9 213	9 213
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 072 417</b>	<b>3 077 621</b>	<b>2 937 692</b>	<b>2 945 666</b>

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### **(б) Анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью методов расчета, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цен);
- (iii) к Уровню 3 относятся оценки, не основанные 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.

**Иерархия источников справедливой стоимости.** Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2019 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	18 288	1 716	-	20 004
Инвестиционные ценные бумаги	395 372	52 171	2 396	449 939
Производные финансовые инструменты	-	17 214	-	17 214
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	26 974	26 974
Офисные здания и помещения	-	-	28 052	28 052
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	534 632	-	534 632
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	21 090	21 090
Средства в других банках	-	56 955	-	56 955
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 987 094	1 987 094
Инвестиционные ценные бумаги	51 311	9 455	-	60 766
Прочие финансовые активы	-	-	4 434	4 434
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>464 971</b>	<b>672 143</b>	<b>2 070 040</b>	<b>3 207 154</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты	-	3 765	-	3 765
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	94 096	-	94 096
Средства клиентов	-	-	2 633 985	2 633 985
Выпущенные векселя	-	-	41 567	41 567
Выпущенные облигации	-	-	-	-
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	111 390	35 381	-	146 771
Прочие финансовые обязательства	-	-	10 979	10 979
<b>Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств</b>	<b>111 390</b>	<b>133 242</b>	<b>2 686 531</b>	<b>2 931 163</b>
Субординированные обязательства	37 802	108 656	-	146 458
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>149 192</b>	<b>241 898</b>	<b>2 686 531</b>	<b>3 077 621</b>

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	17 362	1 864	-	19 226
Инвестиционные ценные бумаги	470 092	43 083	2 383	515 558
Производные финансовые инструменты	-	17 767	-	17 767
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	25 021	25 021
Офисные здания и помещения	-	-	28 171	28 171
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	390 585	-	390 585
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	20 651	20 651
Средства в других банках	-	41 015	-	41 015
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 949 434	1 949 434
Инвестиционные ценные бумаги	48 762	7 972	-	56 734
Прочие финансовые активы	-	-	8 002	8 002
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>536 216</b>	<b>502 286</b>	<b>2 033 662</b>	<b>3 072 164</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты	-	9 213	-	9 213
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	172 035	-	172 035
Средства клиентов	-	-	2 418 828	2 418 828
Выпущенные векселя	-	-	42 341	42 341
Выпущенные облигации	-	-	-	-
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	106 781	39 025	-	145 806
Прочие финансовые обязательства	-	-	3 669	3 669
<b>Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств</b>	<b>106 781</b>	<b>220 273</b>	<b>2 464 838</b>	<b>2 791 892</b>
Субординированные обязательства	28 194	125 580	-	153 774
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>134 975</b>	<b>345 853</b>	<b>2 464 838</b>	<b>2 945 666</b>

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже показана сверка входящих и исходящих сумм по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2018	Итого прибыли/ (убыток), отраженные в прибылях и убытках	Поступления	Выбытия	На 31 марта 2019 (неаудирован- ные данные)
<b>Финансовые активы</b>					
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 021	(436)	3 077	(688)	26 974
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 383	-	13	-	2 396
<b>Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3</b>	<b>27 404</b>	<b>(436)</b>	<b>3 090</b>	<b>(688)</b>	<b>29 370</b>

Прибыль или убыток по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии, составляет:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2019		
	Реализованная прибыль/ (убыток)	Нереализованная прибыль/ (убыток)	Итого
Итого расходы, отраженные в прибыли и убытках за период*	429	(865)	<b>(436)</b>

\* Расходы отражаются по статьям «Процентные доходы» и «(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

### *Кредиты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Группа определяет справедливую стоимость кредитов на основании моделей дисконтированных денежных потоков с учетом кредитного риска заемщика. В моделях используется ряд ненаблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются ставка дисконтирования и кредитный спред.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 583 миллиона рублей / увеличится на 609 миллионов рублей. Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 8.72% до 34.13%.

### *Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя некотируемые долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости с привлечением независимого оценщика. При оценке был использован доходный подход с использованием метода дисконтированных дивидендов, включающего в себя прогнозный и постпрогнозный период деятельности. Построение прогнозов было основано на анализе структуры финансовых вложений, стратегии компании по работе с клиентами, допущения по прогнозу будущих изменений резервов, дохода от инвестирования средств, собственных средств компании. При расчете итоговой рыночной стоимости ценных бумаг была экспертно применена скидка за недостаток ликвидности.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года:

<b>(Неаудированные данные)</b> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2</b>	
	<b>из Уровня 1 в Уровень 2</b>	<b>из Уровня 2 в Уровень 1</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Торговые ценные бумаги	-	532
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 835	4 287
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>4 835</b>	<b>4 819</b>

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2018 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2</b>	
	<b>из Уровня 1 в Уровень 2</b>	<b>из Уровня 2 в Уровень 1</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 168
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>-</b>	<b>3 168</b>

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании котируемых цен на активных рынках.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активных рынках. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать котируемые цены для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми на активном рынке.

Иные переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, и в течение 2018 года отсутствовали.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 марта 2019 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2018 года, по новым объектам 2019 года справедливая стоимость равна текущей стоимости)	28 052	Сравнительный подход	Скидка на торг	6.0%	21.0%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2018 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2018 года)	28 171	Сравнительный подход	Скидка на торг	6.0%	21.0%

## 21 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по существенным остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируруемыми российским государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

## 21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 марта 2019 (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2018</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Банк России	347 883	86 289
Прочие банки	8 374	148 301
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	240 607	229 223
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	13	6
Резерв под обесценение	(9 024)	(10 833)
Производные финансовые инструменты — активы	9 387	9 405
<b>Ценные бумаги</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	239 985	212 179
Ценные бумаги компаний и банков	194 473	272 115
Резерв под обесценение	(209)	(300)
Средства в других банках	32 049	10 520
<b>Прочие активы</b>		
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	170	826
Начисленные субсидии в рамках государственных программ поддержки кредитования	-	3
<b>Средства клиентов</b>		
Компании	956 010	800 158
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	3 536	3 209
<b>Средства других банков</b>		
Банк России	48 196	48 054
Прочие банки	13 385	93 743
Производные финансовые инструменты — обязательства	424	2 039
Субординированные обязательства	76 086	80 694
<b>Прочие обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по уставному капиталу	15 000	-
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	5 155	1 182
Гарантии исполнения обязательств	7 147	8 808
Резерв под обесценение	(31)	(34)
Финансовые гарантии полученные	28 298	27 885

## 21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2019	2018
<b>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</b>		
Банк России	1 419	4 511
Прочие банки	354	260
Процентные доходы по средствам в других банках	664	38
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	3 858	3 126
<b>Процентные доходы по ценным бумагам</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	5 622	3 549
Ценные бумаги компаний и банков	4 406	2 849
<b>Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	(202)	1 288
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	(137)	40
<b>Комиссионные доходы</b>		
Вознаграждение, полученное от Агентства по страхованию вкладов	32	110
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	6 702	(249)
<b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>		
Компании	(13 584)	(12 447)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(39)	(18)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(1 232)	(931)
<b>Процентные расходы по средствам других банков</b>		
Банк России	(1 013)	(344)
Прочие банки	(205)	(118)
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>		
Платежи в Фонд страхования вкладов	(1 836)	(999)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, операции с акционером включали уплату налогов, получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования и взнос в уставный капитал.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 104 миллиона рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года: 75 миллионов рублей). Расходы на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включают выплаты, в том числе заработанную плату, единовременные выплаты, прочие краткосрочные выплаты.

## 22 Выбытие дочерних компаний

В марте 2019 года Группа утратила контроль над ООО «Тамбовская сахарная компания» и ООО «Тамбовсахаринвест» (далее — «Группа ТСК»). По состоянию на 31 марта 2019 года потенциальные права на долю в ООО «Тамбовская сахарная компания» отсутствуют.

В результате выбытия компаний Группа признала убыток в размере 159 миллионов рублей в составе прочих операционных расходов.

В таблице ниже представлены активы и обязательства Группы ТСК на дату выбытия:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Стоимость на момент выбытия</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства	8 501
Прочие активы	22
	<b>8 523</b>
<b>Обязательства</b>	
Отложенное налоговое обязательство	1 230
Прочие обязательства	83
	<b>1 313</b>
Чистые активы	7 210
Неконтрольные доли участия	(1 803)
<b>Совокупная стоимость выбывших чистых активов</b>	<b>5 407</b>

---

## 23 События после окончания отчетного периода

В апреле 2019 года Группа осуществила выплаты по бессрочным облигациям в размере 1 028 миллионов рублей.

В апреле 2019 года Группа выкупила в дату оферты облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 5 199 миллионов рублей.

В апреле 2019 года Группа выпустила на внутреннем рынке облигации на 10 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу, со сроком погашения в апреле 2020 года со ставкой купонного дохода 8.35% годовых на два будущих купонных периода, подлежащего выплате каждое полугодие.

В апреле 2019 года за счет дополнительной эмиссии обыкновенных акций уставный капитал Банка был увеличен на 15 000 миллионов рублей.

ООО «Эрнст энд Янг»  
Прошито и пронумеровано 47 листа(ов)