

**Коммерческий Банк  
«Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)**

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

**31 декабря 2018 г.**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **Аудиторское заключение независимого аудитора**

#### **Финансовая отчетность**

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

#### **Примечания к финансовой отчетности**

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	5
3	Основные принципы учетной политики .....	6
4	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	16
5	Новые стандарты и интерпретации .....	20
6	Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	23
7	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости .....	24
8	Производные финансовые инструменты .....	25
9	Основные средства .....	27
10	Нематериальные активы .....	28
11	Прочие финансовые активы .....	28
12	Прочие нефинансовые активы .....	29
13	Средства других банков .....	29
14	Средства клиентов .....	30
15	Прочие обязательства .....	31
16	Уставный капитал .....	31
17	Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях .....	31
18	Процентные доходы и расходы .....	32
19	Комиссионные доходы и расходы .....	33
20	Административные и прочие операционные расходы .....	33
21	Налог на прибыль .....	34
22	Управление финансовыми рисками .....	36
23	Управление капиталом .....	56
24	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям .....	56
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	59
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	61
27	Операции между связанными сторонами .....	63
28	События после окончания отчетного периода .....	64
29	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года .....	64



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (общество с ограниченной ответственностью):

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

#### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Коммерческого Банка «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Банка, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### *Основание для выражения мнения*

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

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

#### **Независимость**

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

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

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

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

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

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Банком обязательных нормативов, установленных Банком России:  
значения установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2019 года находились в пределах установленных Банком России предельных значений.  
При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2019 года подразделения Банка по управлению значимыми для Банка рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
  - б) действующие по состоянию на 1 января 2019 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка рисками, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2019 года системы отчетности по значимым для Банка рискам, а также собственным средствам (капиталу) Банка;
  - г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года по вопросам управления рисками, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
  - д) по состоянию на 1 января 2019 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.



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

*АО "ТВК Аудит"*

25 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация



Н. В. Косова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000396),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:  
Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью).

Свидетельство о государственной регистрации № 2629  
Выдано Центральным Банком Российской Федерации 26 октября  
1993 года.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических  
лиц 22 ноября 2002 года, и присвоен государственный  
регистрационный номер 1027739606245.

125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал,  
д. 10.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

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

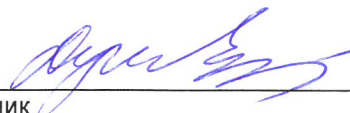
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и  
аудиторских организаций – 11603050547.



**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6	30 557 656	17 682 500
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		36 554	42 599
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	18	18
Производные финансовые инструменты	8	4 380 337	3 389 041
Отложенный налоговый актив	21	-	13 753
Основные средства	9	258 644	98 784
Нематериальные активы	10	123 349	99 868
Прочие финансовые активы	11	502 093	191 991
Прочие нефинансовые активы	12	80 212	90 441
<b>Итого активы</b>		<b>35 938 863</b>	<b>21 608 995</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	8	4 522 376	3 384 217
Средства других банков	13	859 987	1 693 849
Средства клиентов	14	1 179 600	1 676 474
Резерв под обязательства и отчисления	24	-	44 490
Отложенное налоговое обязательство	21	7 399	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		76 918	91 966
Прочие обязательства	15	1 075 833	1 039 767
<b>Итого обязательства</b>		<b>7 722 113</b>	<b>7 930 763</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	16	15 915 315	2 715 315
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	17	1 949 574	1 936 826
Прочие резервы	16	557 604	557 604
Нераспределенная прибыль		9 794 257	8 468 487
<b>Итого капитал</b>		<b>28 216 750</b>	<b>13 678 232</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>35 938 863</b>	<b>21 608 995</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 25 апреля 2019 г.

  
Л. Дудник  
Исполнительный директор,  
Начальник финансового  
департамента



  
А. Воронцов  
Главный бухгалтер



**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Процентные доходы	18	933 942	518 506
Процентные расходы	18	(55 795)	(181 785)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>878 147</b>	<b>336 721</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		85 419	142 610
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(3 932 882)	92 264
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 590 103	988 827
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		3 649 001	134 650
Комиссионные доходы	19	2 218 558	1 721 376
Комиссионные расходы	19	(15 237)	(12 283)
Дивиденды полученные		2	2
Прочие операционные доходы		921	137
Административные и прочие операционные расходы	20	(2 746 610)	(2 469 801)
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	17	(12 748)	(43 217)
Изменение резерва под обременительные договоры по аренде	24	16 401	44 814
Ожидаемые убытки по обязательствам кредитного характера		(980)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 730 095</b>	<b>936 100</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(404 325)	(229 271)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 325 770</b>	<b>706 829</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 325 770</b>	<b>706 829</b>

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Отчет об изменениях в собственном капитале**

		Уставный капитал	Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
	<b>Прим.</b>					
<b>На 1 января 2017 г.</b>		<b>2 715 315</b>	<b>1 893 609</b>	<b>557 604</b>	<b>7 761 658</b>	<b>12 928 186</b>
Прибыль за год		-	-	-	706 829	<b>706 829</b>
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2017 год</b>		-	-	-	<b>706 829</b>	<b>706 829</b>
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	17	-	43 217	-	-	<b>43 217</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>		<b>2 715 315</b>	<b>1 936 826</b>	<b>557 604</b>	<b>8 468 487</b>	<b>13 678 232</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>		<b>2 715 315</b>	<b>1 936 826</b>	<b>557 604</b>	<b>8 468 487</b>	<b>13 678 232</b>
Прибыль за год		-	-	-	1 325 770	<b>1 325 770</b>
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2018 год</b>		-	-	-	<b>1 325 770</b>	<b>1 325 770</b>
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	17	-	12 748	-	-	<b>12 748</b>
Увеличение уставного капитала	16	13 200 000	-	-	-	<b>13 200 000</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>15 915 315</b>	<b>1 949 574</b>	<b>557 604</b>	<b>9 794 257</b>	<b>28 216 750</b>

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		929 659	517 691
Проценты уплаченные		(54 017)	(179 698)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		85 419	142 610
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(3 782 616)	74 895
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 588 756	938 432
Комиссии полученные		2 093 630	1 659 446
Комиссии уплаченные		(15 237)	(12 283)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1 966 942)	(1 926 474)
Уплаченные прочие административные и прочие операционные расходы		(601 035)	(691 858)
Уплаченный налог на прибыль		(398 221)	(189 009)
Прочие полученные операционные доходы		33 833	65 020
Дивиденды полученные		2	2
<b>Денежные потоки, (использованные в) / полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(2 086 769)</b>	<b>398 774</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое снижение/(увеличение) по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		6 045	(10 298)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		-	9 765
Чистое (увеличение)/снижение по прочим финансовым и прочим нефинансовым активам		(62 239)	26 762
Чистое (снижение)/увеличение по средствам других банков		(1 008 942)	634 216
Чистое снижение по средствам клиентов		(602 950)	(209 547)
Оплата по обременительному договору аренды	24	(60 055)	(41 613)
Чистый прирост по прочим обязательствам		3 965	568 118
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>		<b>(3 810 945)</b>	<b>1 376 177</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	9	(334 804)	(4 061)
Выбытие основных средств	9	1 387	21 878
Приобретение нематериальных активов	10	(42 701)	(21 372)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(376 118)</b>	<b>(3 555)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Увеличение уставного капитала	16	13 200 000	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>13 200 000</b>	<b>-</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>		<b>3 862 219</b>	<b>172 736</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		<b>12 875 156</b>	<b>1 545 358</b>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	6	17 682 500	16 137 142
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода</b>		<b>30 557 656</b>	<b>17 682 500</b>

Примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность Коммерческого банка «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

**Основная деятельность.** Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1993 г. Ранее Банк осуществлял деятельность под именем «Чейз Манхеттен Банк Интернешнл» (общество с ограниченной ответственностью), в 2001 г. Банк изменил свое название на текущее название в рамках глобального слияния групп Chase, J.P. Morgan и Flemings. Изменение названия не привело к изменению основной деятельности Банка.

Банк является российским обществом с ограниченной ответственностью и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства.

Участниками Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. являлись J.P. Morgan International Finance Limited (США) (доля участия - 99,99904%) и J.P. Morgan Limited (Великобритания) (доля участия - 0,00096%).

Конечной контролирующей стороной Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. являлся J.P. Morgan Chase & Co (США). Банк является участником J. P. Morgan Chase Group (далее – «Группа»).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 10.

**Валюта представления отчетности.** Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

**Публикация финансовой отчетности.** Банк публикует настоящую финансовую отчетность в электронном виде на сайте в сети интернет по адресу: <http://www.jpmorgan.ru>.

## **2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний 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 2018 году. 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.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Банк использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 22 предоставлена дополнительная информация о том, как Банк включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

### **3 Основные принципы учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 4.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** *Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

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

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

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

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Для определения справедливой стоимости валютных и процентных свопов и валютных форвардных контрактов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие модели оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Если после калибровки вводных данных для моделей оценки возникают какие-либо различия, такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных и процентных свопов и валютных форвардных контрактов. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие различия незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Банк классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Банка для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.



### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Банком для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Банка (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Банк намерен осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Банком при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.** Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Банк оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Банк рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Банк не менял свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производил реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Банк применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания и классифицирует финансовые инструменты в зависимости от этапа по трем стадиям. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Банк идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Банк определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В качестве исключения по определенным финансовым инструментам Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки за период, в течение которого Банк подвержена кредитному риску, то есть до тех пор, пока ожидаемые кредитные убытки не уменьшатся за счет мер по управлению кредитным риском, даже если такой период выходит за рамки максимального периода кредитного договора. Это связано с тем, что подверженность кредитным убыткам в связи с возможностью потребовать погашения задолженности и аннулировать неиспользованное обязательство не ограничивается сроком подачи уведомления, установленным в договоре.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Банк исчерпал все практические возможности по их взысканию и пришел к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Банк может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Банк пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у него нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передал, ни сохранил практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

**Модификация финансовых активов.** Иногда Банк пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Банк оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Банк прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Банк также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Банк сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Банк производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Банком и его первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств.** Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств.



### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Банком, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Банке текущие счета контрагентов Банка суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквивалент с точки зрения клиента.

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

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Инвестиции в долевыми ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Банком как инвестиции в долевыми ценные бумаги. Инвестиции в долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Банк безоговорочно выбирает отнесение долевыми инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Банка заключается в отнесении долевыми инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если такое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Банка на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальными или модифицированными условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Банк относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Основные средства.** Оборудование включает офисное и компьютерное оборудование и отражено по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов оборудования капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Улучшение арендованного имущества капитализируется на основании тех же принципов, которые применяются к приобретенным активам.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением нормы амортизации 20%. Амортизация по улучшению арендованной собственности рассчитывается в течение срока действия соответствующего договора аренды.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 10 лет.

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

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

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

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выплаты, основанные на акциях.** Банк участвует в программе мотивации Группы, в рамках которой определенным сотрудникам предоставляются вознаграждения, основанные на акциях. Вознаграждение выплачивается конечным акционером Банка. Так как в данном виде вознаграждения используются долевыми инструментами материнского банка и права на эти инструменты предоставляются материнским банком, Банк отражает их в учете как выплаты, основанные на акциях, с расчетом долевыми инструментами. Сумма вознаграждения оценивается по справедливой стоимости предоставленных долевым инструментам на дату их предоставления с учетом оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права. Полученная сумма отражается как расход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и как резерв на выплаты на основе акций в составе чистых активов, принадлежащих участникам, на протяжении периода вступления в долевыми права. Изменения оценки количества инструментов, по которым ожидается вступление в долевыми права, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе до момента вступления в долевыми права по данному вознаграждению.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Банк не применяет учет хеджирования.

**Уставный капитал.** Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Банка несут ответственность по погашению обязательств Банка перед его кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников Банка, которая регистрируется в соответствии с действующим законодательством.

Банк учрежден в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Учредительные документы Банка не предусматривают возможность единственного участника Банка в одностороннем порядке требовать погашения своей доли в чистых активах, участник не может выйти из состава участников Банка в одностороннем порядке.

Соответственно, для целей финансовой отчетности Банка уставный капитал, а также прочие резервы и нераспределенная прибыль классифицированы как элементы капитала.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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

**Активы, находящиеся на хранении, и депозитарные услуги.** Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо единых платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Банка нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Банк не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 22.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Участники и руководство Банка имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

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

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только общедоступные данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

**Операции между связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами раскрыты в Примечании 27.

### **4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений**

Некоторые новые стандарты, разъяснения и поправки к существующим стандартам стали обязательными для Банка с 1 января 2018 г.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Банк применяет стандарт МСФО 9, начиная с отчетных периодов, начавшихся с 1 января 2018 г. Внедрение нового стандарта привело к изменению подходов Банка к признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств, а также обесценению финансовых активов.

#### **Классификация и оценка финансовых активов и обязательств**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк обязан внедрить новые тесты в отношении бизнес-модели и характеристик денежных потоков, в соответствии с которыми финансовые активы классифицируются по одной из трех категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости; оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода; или оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.



#### **4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

С учетом рекомендаций, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки, Банк проанализировал и классифицировал финансовые активы:

- активы, имеющиеся в наличии в рамках бизнес-модели с намерением удерживать и получать договорные денежные потоки или продать актив. Данные активы классифицируются соответственно:
  1. финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
  2. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
- активы, которые не классифицируются как имеющиеся в наличии с намерениями, указанными выше. Данные активы классифицируются как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В МСФО (IFRS) 9 сохранено большинство существующих требований к финансовым обязательствам. По действующим требованиям МСФО (IAS) 39, прибыль и убыток, связанные с изменениями собственного кредитного риска Банка (корректировка оценки долга) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются на счете прибыли или убытка. При этом с момента внедрения МСФО (IFRS) 9 данный компонент корректировки оценки долга будет отражаться в составе прочего совокупного дохода.

##### *Обесценение финансовых активов*

Требования МСФО (IFRS) 9 к обесценению применяются к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и к определенным внебалансовым обязательствам кредитного характера, таким как обязательства по займам и договорам финансовой гарантии.

Определение убытков от обесценения и резерва под обесценение изменилось: для оценки применяется не модель понесенных кредитных убытков, предусмотренная МСФО (IAS) 39, а модель ожидаемых кредитных убытков, предусмотренная МСФО (IFRS) 9. В модели ожидаемых кредитных убытков резервы по кредитным убыткам отражаются при первоначальном признании финансового актива на основании ожиданий потенциальных кредитных убытков на соответствующий момент времени. Резерв по кредитным убыткам включает ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, по которым может произойти дефолт в течение ближайших 12 месяцев, в отношении финансовых инструментов, которые не подверглись значительному росту кредитного риска с момента первоначального признания («стадия 1»), или в течение всего срока действия по финансовым инструментам, которые подверглись значительному росту кредитного риска с момента первоначального признания («стадия 2»). В отношении резерва также применяется модель ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансовых инструментов, если существуют объективные доказательства обесценения кредита на отчетную дату («стадия 3»).

Ключевые компоненты исходных данных для количественной оценки ожидаемых убытков с помощью модели ожидаемых убытков включают вероятность дефолта («PD»), потери в случае дефолта («LGD») и подверженность риску в случае дефолта («EAD»).

##### *Воздействие принятия нового стандарта на финансовую отчетность*

Банк не изменял отчетные данные за предыдущие отчетные периоды.

Представленная ниже таблица представляет собой сверку балансовой стоимости финансовых инструментов в соответствии с их оценкой согласно МСФО (IAS) 39 и после перехода на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

**4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

в тысячах российских рублей	Категория финансовых инструментов		Балансовая стоимость по МСФО (IAS) 39 (остаток на 31 декабря 2017 г.)	Влияние нового стандарта			Балансовая стоимость по МСФО (IFRS) 9 (остаток на 1 января 2018 г.)	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Новая классификация			
				Кредитные убытки	Иное	Обяза- тельная	Добро- вольная	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	17 682 500	-	-	17 682 500	-	17 682 500
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	42 599	-	-	42 599	-	42 599
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Имеющиеся для продажи	Справедливая стоимость через прибыль и убыток	18	-	-	18	-	18
Производные финансовые инструменты	Предназначенные для торговли	Справедливая стоимость через прибыль и убыток	3 389 041	-	-	3 389 041	-	3 389 041
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	191 991	-	-	191 991	-	191 991
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>21 306 149</b>	-	-	<b>21 306 149</b>	-	<b>21 306 149</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочим условным обязательствам	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	-	1 449	-	-	-	1 449
<b>Итого финансовые обязательства</b>			-	<b>1 449</b>	-	-	-	<b>1 449</b>
Изменение в оценке оценочного резерва			-	1 449	-	-	-	1 449
Эффект отложенного налога			-	(230)	-	-	-	(230)
<b>Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на капитал Банка</b>				<b>1 219</b>	-	-	-	<b>1 219</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, учитывались по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты отражались в отчетности по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии с МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, учитывались так же по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты относятся к категории финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Изменений в оценке финансовых обязательств в связи с применением нового стандарта не было.

*Резервы под обесценение финансовых активов*

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Банк не создавал резервов под обесценение финансовых активов, так как в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 Банк имел только финансовые активы высокого качества. С переходом на МСФО (IFRS) 9 Банк определяет размер резерва под обесценение на основе модели ожидаемых кредитных убытков. В модели ожидаемых кредитных убытков резервы по кредитным убыткам отражаются при первоначальном признании финансового актива на основании ожиданий потенциальных кредитных убытков на соответствующий момент времени. В соответствии с данной моделью Банк признает резерв под обесценение по определенным внебалансовым кредитным обязательствам, таким как обязательства по договорам финансовой гарантии.

#### **4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

Данный резерв признается в учете в составе прочих обязательств.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Банк внедрил поправки досрочно, с даты первого применения стандарта, 1 января 2018 г. Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента.

Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом, Банк не сможет пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. Влияние этой классификации на балансовую стоимость финансовых обязательств Банка, отражаемых по амортизированной стоимости, не было существенным на 1 января 2018 г.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Банк применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты первоначального применения, 1 января 2018 г. Новый стандарт применяется с использованием модифицированного ретроспективного метода, с отражением накопленного эффекта в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на Банк.

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

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

## **5 Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Банк не принял досрочно.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Банк принял решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Банка имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 311 955 тысяч рублей.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, представленных в Примечании 24, с обязательством по договору аренды.

*(в тысячах российских рублей)*

**1 января 2019 г.**

---

Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения (Примечание 24)	307 923
- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность.	-
- Будущие переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке	-
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(47 612)

---

<b>Итого лизинговых обязательств</b>	<b>260 311</b>
--------------------------------------	----------------

---

## **5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Руководство Банка полагает, что данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время руководство Банка проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на финансовую отчетность Банка.

**Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента.

## **5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)**

Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность Банка.

**Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.



## 5 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Банка.

## 6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	29 061 626	16 097 667
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 125 450	39 721
Остатки на счетах биржи	347 353	299 521
Остатки на расчетных счетах в торговой системе	23 227	1 245 591
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>30 557 656</b>	<b>17 682 500</b>

## **6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)**

Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Крупные международные банки	29 060 320	16 093 561
Российские банки	995	3 704
Российские дочерние структуры крупных международных банков	311	402
<b>Итого корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках</b>	<b>29 061 626</b>	<b>16 097 667</b>

---

Крупные международные банки, включенные в таблицу, приведенную выше, представляют собой мультинациональные банки или банки, расположенные в странах ОЭСР, имеющие инвестиционный рейтинг по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Рейтинг инвестиционного класса представляет собой долгосрочный рейтинг А или выше, присвоенный агентством Standard & Poor's, А или выше, присвоенный агентством Fitch, и А1 или выше, присвоенный агентством Moody's.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков денежные средства и их эквиваленты включаются в «Стадию 1». Размер ожидаемых кредитных убытков по данной категории финансовых активов является незначительным, в связи с чем Банк не создавал резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов.

На 31 декабря 2018 г. у Банка был один контрагент (2017 г.: один контрагент) с остатками свыше 13 000 000 тысяч рублей. Общая сумма остатков по этому контрагенту составляла 24 967 861 тысячи рублей (2017 г.: 15 928 194 тысячи рублей), или 81,7% (2017 г.: 90,1%) от общей суммы денежных средств и эквивалентов денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «денежные средства и эквиваленты денежных средств», приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 25.

Географический, валютный анализ, а также анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов раскрыт в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

## **7 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости**

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
Прибыли за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	-	-
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

---

## 7 Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги на 31 декабря 2018 г.:

Название	Вид деятельности	Доля в уставном капитале на 31 декабря 2018 г.	Доля в уставном капитале на 31 декабря 2017 г.	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
					31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД)	Денежные расчеты по сделкам участников финансового рынка	0,00008%	0,00008%	Российская Федерация	18	18
<b>Итого</b>					<b>18</b>	<b>18</b>

С внедрением МСФО (IFRS) 9 данные инвестиционные ценные бумаги были переквалифицированы из категории «Активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Балансовая стоимость данных активов равняется их справедливой стоимости.

## 8 Производные финансовые инструменты

В таблице ниже представлена информация по справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Контрактная/номинальная сумма	Справедливая стоимость		Контрактная/номинальная сумма	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Контракты на валютные производные финансовые инструменты</b>						
- валютные контракты спот	1 045 469	753	(1 728)	17 160 814	115	(388)
- валютные форвардные контракты	15 506 886	322 544	(319 486)	6 162 576	66 303	(61 206)
- валютные свопы	33 066 146	4 470	(148 592)	-	-	-
- валютные форвардные контракты с барьерным отменительным условием (КИКО)	-	-	-	7 845 781	672 154	(672 154)
- валютные опционы	-	-	-	2 304 008	3 843	(3 843)
<b>Контракты на процентные производные финансовые инструменты</b>						
- валютные процентные свопы	45 178 906	3 743 858	(3 743 858)	31 797 469	2 457 430	(2 457 430)
- процентные свопы в одной валюте	28 851 547	308 712	(308 712)	23 040 080	189 196	(189 196)
<b>Итого активы/(обязательства) по производным финансовым инструментам</b>	<b>-</b>	<b>4 380 337</b>	<b>(4 522 376)</b>	<b>-</b>	<b>3 389 041</b>	<b>(3 384 217)</b>

Валютные операции спот представляют стандартные валютообменные контракты, которые заключаются в течение двух рабочих дней с момента совершения сделки.

## 8 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные форвардные контракты представляют внебиржевые контракты, определяющие условия сделки, осуществляемой в будущем.

Валютные свопы представляют собой внебиржевые контракты, в рамках которых одна сторона производит обмен платежей в одной валюте на платежи в другой валюте.

Процентные свопы представляют собой внебиржевые контракты, в рамках которых одна сторона производит обмен процентных платежей по фиксированной ставке на процентные платежи по плавающей ставке.

Валютные форвардные контракты с барьерным отменительным условием (KIKO) – это внебиржевые контракты, по условиям которых одна сторона получает право осуществить валютнообменную операцию, если обменный курс базовой валюты выходит за пределы одного из двух пограничных значений, которые называются knock-in и knock-out соответственно.

Валютные опционы представляют собой внебиржевые контракты, по условиям которых одна сторона получает право приобрести, а вторая – принимает на себя обязательство продать согласованную сумму валюты на определенную дату в будущем по заранее определенному обменному курсу.

В таблице ниже представлена информация по кредитному качеству производных финансовых инструментов Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<b>Валютные контракты спот</b>				
Кредитный рейтинг выше BBB-	17	(1 728)	28	(388)
Кредитный рейтинг BB+ и ниже	-	-	87	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	736	-	-	-
<b>Валютные форвардные контракты</b>				
Кредитный рейтинг выше BBB-	267 498	(54 753)	15 454	(45 711)
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	55 045	(264 733)	50 849	(15 495)
<b>Валютные свопы</b>				
Кредитный рейтинг выше BBB-	4 233	(147 686)	-	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	238	(906)	-	-
<b>Контракты KIKO</b>				
Кредитный рейтинг от BBB- до AA+	-	-	672 154	(672 154)
<b>Валютные опционы</b>				
Кредитный рейтинг от BBB- до AA+	-	-	-	(3 843)
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	3 843	-
<b>Процентные контракты</b>				
Кредитный рейтинг от BBB- до AA+	4 052 570	(4 052 570)	2 646 626	(2 646 626)
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>4 380 337</b>	<b>(4 522 376)</b>	<b>3 389 041</b>	<b>(3 384 217)</b>

Географический анализ и анализ производных финансовых инструментов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

## 9 Основные средства

Ниже представлена сверка балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Улучшение арендованного имущества	Офисное, компьютерное и прочее оборудование	Итого основные средства
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>34 278</b>	<b>101 950</b>	<b>136 228</b>
<b>Стоимость</b>			
Остаток на начало года	80 521	314 683	395 204
Поступления	-	4 061	4 061
Выбытия	-	(21 878)	(21 878)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>80 521</b>	<b>296 866</b>	<b>377 387</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на начало года	46 243	212 733	258 976
Амортизационные отчисления (Примечание 20)	9 141	32 297	41 438
Выбытия	-	(21 811)	(21 811)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>55 384</b>	<b>223 219</b>	<b>278 603</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>25 137</b>	<b>73 647</b>	<b>98 784</b>
<b>Стоимость</b>			
Остаток на начало года	80 521	296 866	377 387
Поступления	-	334 804	334 804
Выбытия	-	(150 322)	(150 322)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>80 521</b>	<b>481 348</b>	<b>561 869</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на начало года	55 384	223 219	278 603
Амортизационные отчисления (Примечание 20)	8 563	30 896	39 459
Выбытия	-	(14 837)	(14 837)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>63 947</b>	<b>239 278</b>	<b>303 225</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>16 574</b>	<b>242 070</b>	<b>258 644</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств в использовании составила 135 391 тысяча рублей (31 декабря 2017 г.: 140 154 тысячи рублей).

Улучшение арендованного имущества представляет собой капитализированную стоимость ремонта помещений, арендованных Банком.

## 10 Нематериальные активы

Ниже представлена сверка балансовой стоимости нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Программное обеспечение	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.</b>	<b>95 787</b>	<b>95 787</b>
<b>Стоимость</b>		
Остаток на начало года	175 277	175 277
Поступления	21 372	21 372
<b>Остаток на конец года</b>	<b>196 649</b>	<b>196 649</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на начало года	79 490	79 490
Амортизационные отчисления (Примечание 20)	17 291	17 291
<b>Остаток на конец года</b>	<b>96 781</b>	<b>96 781</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>99 868</b>	<b>99 868</b>
<b>Стоимость</b>		
Остаток на начало года	196 649	196 649
Поступления	42 701	42 701
<b>Остаток на конец года</b>	<b>239 350</b>	<b>239 350</b>
<b>Накопленная амортизация</b>		
Остаток на начало года	96 781	96 781
Амортизационные отчисления (Примечание 20)	19 220	19 220
<b>Остаток на конец года</b>	<b>116 001</b>	<b>116 001</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>123 349</b>	<b>123 349</b>

## 11 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность	27	494 050	181 456
Прочее		8 043	10 535
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>502 093</b>	<b>191 991</b>



## **11 Прочие финансовые активы (продолжение)**

Нарращенные доходы представляют собой наращенные комиссии за депозитарные услуги, операции с долевыми инструментами, казначейские услуги, а также оплату консультационных услуг на рынке заемного капитала и рынке долевого инструмента и консультационных услуг по вопросам слияний и поглощений.

Активы, отнесенные к категории прочих финансовых активов, не просрочены, и их возмещение ожидается в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

Прочие финансовые активы не используются в качестве залога или не имеют каких-либо ограничений по их использованию Банком.

Размер ожидаемых кредитных убытков по данной категории финансовых активов является незначительным, в связи с чем Банк не создавал оценочный резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам.

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

## **12 Прочие нефинансовые активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Предоплаты услуг	78 734	89 651
Предоплаты по налогам за исключением налога на прибыль	1 478	790
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>80 212</b>	<b>90 441</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

## **13 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	27	487 889	1 405 848
Средства других банков на бирже	27	372 098	288 001
<b>Итого средства других банков</b>	<b>27</b>	<b>859 987</b>	<b>1 693 849</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**14 Средства клиентов**

Средства клиентов включают текущие счета и срочные депозиты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>31 декабря 2017 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Текущие счета	1 179 600	100	1 676 474	100
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 179 600</b>	<b>100</b>	<b>1 676 474</b>	<b>100</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов и срочных депозитов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>31 декабря 2017 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Исследование конъюнктуры рынка	245 351	20,8	411 054	24,5
Консультирование по вопросам предпринимательской деятельности, управлению предприятиями и организациями, а также по управлению проектами	176 139	14,9	292 100	17,4
Прочая оптовая торговля	142 828	12,1	206 324	12,3
Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук прочие	119 675	10,1	-	-
Торговля оптовая одеждой и обувью	104 378	8,8	149 578	8,9
Добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа	82 155	7,0	76 606	4,6
Прочая промышленность	74 243	6,3	63 531	3,8
Розничная торговля	63 050	5,3	3 114	0,2
Организация перевозок грузов	41 707	3,5	-	-
Производство общестроительных работ	34 194	2,9	25 330	1,5
Полиграфическая деятельность	31 309	2,7	33 955	2,0
Деятельность туристических агентств	19 889	1,7	7 584	0,5
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	19 596	1,7	15 434	0,9
Рекламная деятельность	15 384	1,3	13 229	0,8
Услуги по монтажу, ремонту и демонтажу буровых вышек и взаимосвязанные с добычей нефти и горючего природного газа	5 238	0,4	36 789	2,2
Деятельность по предоставлению услуг телефонной связи	2 360	0,2	1 020	0,06
Нефтегазодобыча и переработка	1 814	0,2	1 308	0,08
Исследование конъюнктуры рынка и изучение общественного мнения	147	0,01	-	-
Услуги, связанные с научными исследованиями и экспериментальными разработками в области естественных и технических наук	79	0,007	339 485	20,2
Деятельность по управлению финансово-промышленными группами	33	0,003	31	0,002
Торговля оптовая парфюмерными и косметическими товарами	23	0,002	-	0
Производство прочих цветных металлов	8	0,001	2	0,0001
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 179 600</b>	<b>100</b>	<b>1 676 474</b>	<b>100</b>

На 31 декабря 2018 г. у Банка был один клиент с остатками свыше 200 000 тысяч рублей (2017 г.: два клиента с остатками свыше 300 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств такого клиента составил 244 311 тысяч рублей (2017 г.: 748 452 тысячи рублей), или 21% (2017 г.: 45%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства клиентов», приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

## 15 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	870 387	727 803
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	192 155	292 869
Прочие наращенные расходы	12 311	19 095
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	980	-
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 075 833</b>	<b>1 039 767</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие обязательства представлены нефинансовыми обязательствами.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

В составе прочих обязательств на 31 декабря 2018 г. создан резерв под ожидаемые убытки кредитного характера, рассчитанные в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в сумме 980 тысяч рублей. Данный резерв относится к возможным потерям Банка, вызванным ухудшением кредитных качеств инструментов торгового финансирования, таким как гарантии и аккредитивы.

## 16 Уставный капитал

Банк является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников соответствует их доле в номинальной стоимости уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2018 номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Банка составила 15 915 315 тысяч рублей (31 декабря 2017 г. – 2 715 315 тысяч рублей). В марте 2018 года основной участник Банка - J.P. Morgan International Finance Limited (США), увеличил свои вложения в капитал Банка на 13 200 000 тысяч рублей.

В соответствии с МСФО (IAS) 29 исторический уставный капитал был скорректирован на инфляцию на сумму 557 604 тысячи рублей, отраженную в прочих резервах в составе капитала.

## 17 Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях

Конечная контролирующая сторона Банка, J.P.Morgan Chase & Co. (далее – «Фирма»), предоставила определенной категории сотрудников долевые инструменты с ограниченным правом использования (далее – «RSU»). Информация о вознаграждении на основе акций за 2018 и 2017 гг. представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>		<b>2017 г.</b>	
	<b>RSU</b>	<b>Средневзвешенная цена предоставления</b>	<b>RSU</b>	<b>Средневзвешенная цена предоставления</b>
<b>Выдано на 1 января</b>	<b>29 813</b>	<b>3,23</b>	<b>88 814</b>	<b>3,44</b>
Предоставлено	-	-	91	4,85
Исполнено	(28 373)	7,77	(59 092)	5,02
Аннулировано	-	-	-	-
Передано	(72)	4,1	-	-
<b>Выдано на 31 декабря</b>	<b>1 368</b>	<b>4,1</b>	<b>29 813</b>	<b>3,23</b>

#### **17 Программа выплат сотрудникам, основанная на акциях (продолжение)**

RSU предоставляются участникам программы бесплатно. Право на вознаграждение может быть недействительно до окончания срока действия определенных ограничений, включая продолжение работы в Банке в течение указанного периода. Получатели RSU имеют право голоса и право на получение дивидендов по обыкновенным акциям. Справедливая стоимость RSU определяется на основе наблюдаемой рыночной цены акций, лежащих в основе плана вознаграждения. Расходы по предоставлению вознаграждения в виде RSU оцениваются на основе количества предоставленных акций, умноженного на стоимость акций на дату их предоставления, и отражаются на протяжении необходимого периода оказания услуг.

В рамках программы долгосрочного стимулирования Фирма обычно предоставляла своим сотрудникам опционы на акции с ценой исполнения, равной справедливой стоимости обыкновенных акций Фирмы на дату предоставления. В 2018 и 2017 гг. новые опционы на акции не предоставлялись.

#### **18 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6	929 220	504 732
Торговые ценные бумаги		4 722	13 774
<b>Итого процентные доходы</b>		<b>933 942</b>	<b>518 506</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Срочные депозиты других банков	13	26 704	159 887
Средства клиентов	14	28 477	18 063
Обременительный договор аренды	24	614	3 835
<b>Итого процентные расходы</b>		<b>55 795</b>	<b>181 785</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>878 147</b>	<b>336 721</b>

Информация по статьям доходов и расходов по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**19 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	1 076 848	797 492
Комиссия за депозитарные услуги	465 014	291 103
Комиссия за казначейские услуги	310 500	180 533
Комиссия за привлечение клиентов по сделкам с производными финансовыми инструментами	123 768	178 848
Комиссия по операциям с долевыми инструментами	178 168	160 777
Прочее	64 260	112 623
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>2 218 558</b>	<b>1 721 376</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по операциям с ценными бумагами	3 391	8 670
Комиссия по расчетным операциям	2 697	1 618
Комиссия по полученным гарантиям	-	877
Комиссия по операциям с иностранной валютой	9 149	851
Прочее	-	267
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>15 237</b>	<b>12 283</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>2 203 321</b>	<b>1 709 093</b>

Информация по статьям доходов и расходов по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

**20 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Расходы на содержание персонала		2 075 501	1 814 176
Расходы на аренду, ремонт и коммунальные услуги		228 693	221 180
Профессиональные услуги		147 635	102 544
Командировочные и представительские расходы		77 491	91 054
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		87 892	87 973
Расходы на услуги связи и информационные технологии		62 121	71 630
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9, 10	58 679	58 729
Прочее		8 598	22 515
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>		<b>2 746 610</b>	<b>2 469 801</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 295 055 тысяч рублей (2017 г.: 277 905 тысяч рублей).

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**21 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	383 173	199 998
Отложенное налогообложение	21 152	29 273
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>404 325</b>	<b>229 271</b>

На 31 декабря 2018 г. текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляла 20% (2017 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>1 730 095</b>	<b>936 100</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г.: 20%; 2017 г.: 20%)	346 019	187 220
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
<i>Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:</i>		
- Административные расходы	47 525	27 760
- Расходы, капитализированные в стоимость НМА	8 460	6 309
- Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами	2 550	8 643
- Воздействие дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам (15%)	(229)	(661)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>404 325</b>	<b>229 271</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%).

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	1 января 2018 г.	Изменение	31 декабря 2018 г.
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв по обязательствам	16, 24	8 898	(8 898)	-
Наращенные расходы		4 636	(504)	4 132
Основные средства		1 183	(1 183)	-
Производные финансовые инструменты		-	28 408	28 408
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>		<b>14 717</b>	<b>17 823</b>	<b>32 540</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Производные финансовые инструменты		(964)	964	-
Основные средства		-	(16 605)	(16 605)
Дебиторская задолженность		-	(23 334)	(23 334)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>		<b>(964)</b>	<b>(38 975)</b>	<b>(39 939)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>		<b>13 753</b>	<b>(21 152)</b>	<b>(7 399)</b>

Расходы по отложенному налогу, отраженному в составе прибыли или убытка:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по отложенному налогу, отраженному в составе прибыли или убытка	(21 152)	29 273
<b>Изменение отложенного налога на прибыль за год</b>	<b>(21 152)</b>	<b>29 273</b>

Возмещение всех отложенных налогов ожидается более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	1 января 2017 г.	Изменение	31 декабря 2017 г.
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв по обязательствам	16, 24	21 665	(12 767)	8 898
Наращенные расходы		7 737	(3 101)	4 636
Основные средства		1 096	87	1 183
Производные финансовые инструменты		12 588	(12 588)	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>		<b>43 086</b>	<b>(28 369)</b>	<b>14 717</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Справедливая стоимость торговых ценных бумаг		(61)	61	-
Производные финансовые инструменты	8	-	(965)	(964)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>		<b>(61)</b>	<b>(904)</b>	<b>(964)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>		<b>43 025</b>	<b>(29 273)</b>	<b>13 753</b>

**22 Управление финансовыми рисками**

**Информация о принимаемых кредитной организацией рисках, способах их выявления, измерения, мониторинга и контроля.** Система управления рисками Банка является неотъемлемой частью системы управления рисками ДжПМорган Чейз энд Ко.

Риски присущи деятельности «ДжПМорган Чейз энд Ко.». Основной задачей ДжПМорган Чейз энд Ко. является управление бизнесом компании и связанными с ним рисками при соблюдении оптимального соотношения между интересами клиентов и инвесторов и ее безопасным и устойчивым функционированием.

Необходимыми условиями достижения эффективности системы управления рисками ДжПМорган Чейз энд Ко. являются:

- ответственность каждого сотрудника за выявление рисков и доведение до сведения вышестоящего руководства информации в отношении существующих и потенциальных рисков;
- ответственность каждого подразделения и направления бизнеса за выявление, оценку, сбор информации и управление рисками соответствующего подразделения и направления бизнеса;
- глобальность структуры управления рисками ДжПМорган Чейз энд Ко.

Система управления рисками Банка построена на принципе независимости от бизнес-подразделений, принимающих риски.

Система управления рисками Банка предполагает непрерывное последовательное выявление, измерение, оценку, стресс-тестирование, мониторинг рисков на основании системы отчетности по рискам, выявление и применение методов их снижения.

Совет директоров Банка несет общую ответственность за управление деятельностью Банка, в том числе за следующие вопросы, связанные с управлением рисками:



## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- утверждение внутренних процедур оценки достаточности капитала Банка, обеспечение достаточных источников капитала и достаточной ликвидности для снижения как общих рисков Банка, так и рисков, присущих тем или иным направлениям его деятельности;
- утверждение процедур управления значимыми рисками и контроль выполнения данных процедур;
- утверждение методики количественной оценки рисков, включая оценку (определение справедливой стоимости) активов и обязательств и внебалансовых обязательств, а также сценариев стресс-тестирования и их результатов;
- утверждение склонности к риску.

На ежегодной основе Совет директоров утверждает Внутренние Процедуры Оценки Достаточности Капитала (ВПОДК), которые являются неотъемлемой частью процесса принятия управленческих решений в отношении определения склонности к риску; стратегии управления рисками и капиталом Банка, стресс-тестирования. Банк использует результаты ВПОДК для оценки размера капитала, необходимого для покрытия выявленных рисков в текущей ситуации, а также в будущем, в том числе при неблагоприятных экономических условиях.

Контроль за рисками Банка осуществляется различными органами, департаментами и уполномоченными должностными лицами в соответствии с внутренними документами и положениями Банка, а также должностными инструкциями работников Банка. Сотрудник Банка, ответственный за управление рисками, несет ответственность за координацию и контроль деятельности всех подразделений, участвующих в управлении рисками Банка.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск возникновения убытков в результате дефолта или изменения финансового положения заемщика, клиента или контрагента.

Кредитному риску подвержены все линии бизнеса Банка, в том числе следующие направления деятельности Банка:

- операции на рынке межбанковского кредитования;
- валютные операции и операции с производными финансовыми инструментами;
- торговое финансирование;
- управление денежными средствами (казначейство) и овердрафты.

Система управления кредитным риском Банка основана на системе управления кредитным риском ДжПМорган Чейз энд Ко.

Совет директоров несет общую ответственность за управление рисками и стратегию Банка, включая: утверждение бизнес-стратегии на ежегодной основе с указанием бизнес-приоритетов и продуктов; утверждение кредитной политики с указанием подверженных кредитному риску продуктов, которые Банк предлагает клиентам; утверждение процедур управления значимыми рисками и контроль их выполнения, в том числе в отношении кредитного риска.

Кредитный и Балансовый комитет отвечает за одобрение или отказ в одобрении всех операций любого подразделения Банка, на которые распространяется кредитная политика Банка. Общее руководство деятельностью комитета осуществляет его председатель, который является представителем кредитного департамента.

Управление кредитным риском осуществляется через установление системы кредитных лимитов: лимитов по контрагенту (максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков), а также агрегированных лимитов по видам операций (максимальная сумма риска по видам операций).

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Мониторинг кредитного риска и соблюдение соответствующих установленных лимитов осуществляются на ежедневной основе. Внутренняя управленческая отчетность по кредитному риску формируется и доводится до сведения ответственных за контроль и управление кредитным риском подразделений Банка на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Концентрация кредитного риска на одного заемщика регулируется путем ежедневного соблюдения норматива Н6 и внутренних пороговых значений, установленных в Банке.

Снижение кредитного риска осуществляется путем привлечения обеспечения как в денежной, так и в неденежной форме, а также путем диверсификации операций по срокам погашения.

На обе отчетные даты Банком было получено обеспечение в виде банковских гарантий, предоставленных банками, входящими в группу компаний ДжПМорган Чейз энд Ко, а также в виде гарантии материнских компаний клиентов Банка.

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков**

#### **Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков**

Банк оценивает кредитное обесценение через формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ»). ОКУ оцениваются для финансовых активов по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССЧПСД»), либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток и для условных обязательств кредитного характера (далее «УОКХ»), таких как кредитные линии и финансовые гарантии. Оценка ОКУ должна учитывать:

- сумму убытка, рассчитанную с учетом рассмотрения различных сценариев, взвешенных с учетом вероятности их наступления,
- временную стоимость денег,
- обоснованную вспомогательную информацию о прошлых событиях, текущей и будущей экономической ситуации.

Оценка ОКУ должна также отражать, как Банк управляет финансовыми инструментами с точки зрения кредитного риска, например, деление на Традиционный Кредитный Продукт (далее «ТКП») и нетрадиционный кредитный продукт (далее «НТКП»). В качестве ТКП Банк признает денежные средства, депозиты, банковские гарантии и аккредитивы, в качестве НТКП – прочие активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т. ч. дебиторская задолженность по комиссиям, предоплаты.

В таблице ниже представлены прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в разрезе ТКП и НТКП.

<b>Категория</b> <i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	
	<b>ТКП</b>	<b>НТКП</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 557 656	-
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	36 554	-
Дебиторская задолженность	-	494 050

Под условные обязательства кредитного характера, признаваемые Банком в качестве ТКП, сформирован резерв в сумме 980 тысяч рублей, который отражен в составе прочих обязательств.

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк использует статистические модели для оценки ОКУ по ТКП, оцениваемым на коллективной основе, однако ОКУ по кредитно-обесцененным инструментам оценивается на индивидуальной основе. Для распределения активов по группам, Банк учитывает различные факторы, например, внутренний кредитный рейтинг заемщика, срочность инструмента, географические особенности региона заемщика, индустрию. Внутренний кредитный рейтинг в основном соответствует рейтингу Standard & Poor's ("S&P") и Moody's Investors Service. Для целей оценки ОКУ по НТКП, Банк использует как общепринятую матрицу миграции, так и другие количественные и качественные факторы.

### *Стадии резервирования при оценке ОКУ*

ОКУ оцениваются с учетом трех стадий резервирования, по которым распределяются инструменты в зависимости от их кредитного качества с момента первоначального признания:

- Стадия 1 – финансовые инструменты, по которым не выявлено признаков существенного роста кредитного риска с момента их первоначального признания;
- Стадия 2 – финансовые инструменты, по которым выявлены признаки существенного роста кредитного риска;
- Стадия 3 – финансовые инструменты, признанные кредитно-обесцененными. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Банка отсутствуют финансовые инструменты, относящиеся к данной стадии резервирования.

### **Существенный рост кредитного риска (стадия 2)**

Финансовые инструменты, по которым произошел существенный рост кредитного риска с момента их первоначального признания, но отсутствуют какие-либо признаки обесценения, включаются во 2 стадию резервирования. Для инструментов, попавших во 2 стадию, ОКУ рассчитывается за весь последующий срок жизни инструмента.

Банк оценивает существенный рост кредитного риска в зависимости от изменений риска дефолта контрагента, начиная с момента первоначального признания финансового инструмента.

По ТКП Банк определяет наличие существенного роста кредитного риска исходя из количественных и качественных критериев:

#### *Количественные критерии*

Банк отслеживает изменение вероятности дефолта по финансовому инструменту, произошедшее за период с первоначального признания до отчетной даты. Если изменение вероятности дефолта превышает установленные рамки, признается существенный рост кредитного риска по инструменту. Оценка вероятности дефолта принимает во внимание всю вспомогательную информацию, в т. ч. информацию о произошедших событиях, текущие и будущие экономические условия.

#### *Качественные критерии*

Банк отслеживает контрагентов, которые могут стать обесцененными, путем включения их в определенный список. Считается, что по тем контрагентам, которые включены в этот список, произошел существенный рост кредитного риска. Также Банк отслеживает изменения внутренних кредитных рейтингов контрагентов относительно первоначального признания и прочие сведения, которые могут свидетельствовать о существенном росте кредитного риска.

ТКП Банка представлены по большей части сделками с крупнейшими международными контрагентами. По таким сделкам какой-либо отдельный качественный критерий в отрыве от прочих не может свидетельствовать о существенном росте кредитного риска. Таким образом Банк оценивает существенный рост кредитного риска по совокупности количественных и качественных факторов.

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Финансовые инструменты могут быть расклассифицированы из 2 в 1 стадию резервирования. В таком случае по данным инструментам отсутствуют и количественные и качественные критерии существенного роста кредитного риска.

Подход к определению существенного роста кредитного риска по НТКП зависит от типа конкретного инструмента. Для НТКП Банк считает, что инструменты с просрочкой до 30 дней должны относиться во 2 стадию резервирования, за исключением ряда комиссионных вознаграждений, которые относятся ко 2 стадии в случае, если просрочка по ним менее 90 дней. По внутригрупповым сделкам с существенными компаниями Группы, заключенным по решению руководства Банка, отсутствует существенный рост кредитного риска в виду капитализации таких компаний и наличия у них доступа к ликвидности. Оставшиеся НТКП Банка в основном представлены краткосрочными сделками, поэтому по ним отсутствует существенный рост кредитного риска.

### **Отсутствие существенного роста кредитного риска (стадия 1)**

Финансовые инструменты, по которым отсутствует существенный рост кредитного риска, относятся к 1 стадии резервирования, в случае, если они не признаны приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми инструментами при первоначальном признании ("РОСИ"). Для инструментов, относящимся к 1 стадии, ОКУ рассчитываются за 12 месяцев, следующих после отчетной даты.

### **Оценка ОКУ для ТКП**

#### *Входящие данные*

Расчет уровня ожидаемых кредитных убытков по ТКП основывается на следующих входящих данных:

- Вероятность дефолта (PD): ежеквартально, на основании PD-модели, оценивается вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев (1 стадия) или всего срока жизни инструмента (2 стадия). Для оценки вероятности наступления дефолта используются переменные в виде макроэкономических, отраслевых показателей, а также показателей, характеризующих самого заемщика.
- Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD): с помощью EAD-модели на отчетную дату рассчитывается доля обязательств заемщика, подверженная вероятности дефолта в определенных макроэкономических условиях. Модель учитывает возможность пересмотра порядка погашения задолженности заемщиком, а также направление и содержание такого изменения. В расчет включаются переменные, характеризующие на отчетную дату порядок использования, назначение кредита; отраслевые и макроэкономические показатели.
- Уровень потерь при наступлении дефолта (LGD): LGD-модель оценивает ОКУ в текущих макроэкономических условиях в части величины кредитного требования, подверженного риску дефолта, в случае наступления дефолта. При расчете учитывается смягчающее воздействие залога и временная стоимость денег.

По ожидаемым кредитным убыткам по кредитным требованиям, относящимся к стадии 1, перемножаются показатели PD, рассчитанный на период следующих 12 месяцев; EAD, LGD. ОКУ по требованиям, находящимся во 2 стадии, определяются с использованием вероятности дефолта на весь срок жизни инструмента.

### **Прогнозные данные**

Ожидаемые кредитные убытки определяются с учетом исторических данных Банка и прогнозируемых будущих экономических условий. Для включения прогнозных данных в расчет ОКУ Банком разрабатываются три экономических сценария: базовый, оптимистичный и пессимистичный. Каждый из сценариев содержит макроэкономические показатели, которые отражают прогнозные экономические и финансовые условия. Перечень данных показателей включает валютные курсы, уровень инфляции, ВВП, но не ограничивается ими. Макроэкономические показатели для каждого сценария прогнозируются на приемлемый и разумный период 2 года. После прогнозируемого периода расчет потерь базируется на исторических средних годовых данных.

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ежеквартально три экономических сценария обновляются и взвешиваются по вероятности. Банк использует профессиональное суждение при разработке сценариев и определении вероятности их реализации. Наиболее вероятным экономическим сценарием, по мнению руководства, является базовый вариант, который, как правило, ожидается, будет иметь больший вес, чем два других сценария.

Модели PD, LGD и EAD предназначены для прогнозирования кредитного качества портфеля ТКП на основе отраслевых характеристик, географии, рейтинга и размера заемщиков, а также других атрибутов портфеля. Модели PD, LGD и EAD калибруются на основе исторических и прогнозных значений макроэкономических показателей для определения значений PD, LGD и EAD.

### *Расчет ожидаемых кредитных убытков*

Банк использует значения PD, LGD и EAD для разработки каждого сценария понесения кредитных потерь (SQL). ОКУ определяются из трех взвешенных по вероятности SQL, дисконтированных с применением эффективной процентной ставки или ее аппроксимации.

В ряде случаев, смоделированный уровень ОКУ дополнительно проверяется руководством Банка и в него вносятся коррективы для обеспечения наибольшей точности в оценке Банком своих рисков. Это необходимо только в тех случаях, когда существует риск, еще не учтенный в используемых базовых рейтингах, LGD и сценариях, и который, как ожидается, имеет высокую вероятность возникновения.

Окончательная оценка ОКУ требует профессионального суждения руководства. Банк проводит тщательную проверку суждений и методики оценки ОКУ в рамках управления кредитным риском.

При определении ОКУ Банка не использовались дополнительные управленческие суждения. В течение отчетного периода не было каких-либо существенных изменений в методах оценки или допущениях.

### **Ожидаемые кредитные убытки по НТКП-портфелю**

Подход Банка к определению ОКУ для требований, являющихся НТКП, зависит от типа инструмента.

#### **Комиссии к уплате**

В отношении комиссионных сборов, возникающих в связи с договорами с клиентами, Банк применяет матрицу миграций качества практического средства для расчета ожидаемых кредитных убытков. Матрица предусматривает, что для организаций финансового сектора задолженность принадлежит к Стадии 2, если она просрочена на 90 дней, а к Стадии 3, если она просрочена на 180 дней (тогда ОКУ составляют 100% от суммы требования). В случае остальных клиентов Стадия 2 присваивается, если задолженность просрочена на 30 дней, и Стадия 3, если она просрочена на 90 дней (тогда ОКУ составляют 100% от суммы требования).

Банк не понес значительных убытков по своим портфелям дебиторской задолженности за отчетный период.

#### **Прочие нетрадиционные кредитные продукты**

Банк определил, что ОКУ для всех портфелей НТКП, являются незначительными из-за: наличия факторов снижения кредитного риска, таких как наличие обеспечения; кредитное качество заемщика и/или краткосрочный характер инструмента. Аналогичным образом, Банк определил, что эти НТКП-портфели) относятся к Стадии 1 из-за кредитного качества заемщиков и/или краткосрочного характера инструмента.

В отношении внутригрупповых ссуд и дебиторской задолженности Банк оценивает контрагента на основании плана погашения, срока действия ссуды/дебиторской задолженности и любого полученного обеспечения. Банк не понес каких-либо убытков по внутрифирменным кредитам и дебиторской задолженности.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк продолжает следить за своими НТКП-портфелями, чтобы убедиться, что описанная структура является подходящей, и ее подверженность кредитному риску и ОКУ по этим портфелям учтены соответствующим образом.

Количественная и качественная информация об изменении ОКУ и влиянии изменения валовой балансовой стоимости на величину ОКУ (МСФО (IFRS) 7, par 35I, par 35H, 6, B8D, B8E).

### Ожидаемые кредитные убытки и валовая балансовая стоимость

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств (ТКП), а также дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости (НТКП), включены в Стадию 1 в соответствии с перечисленными выше критериями. Ожидаемые кредитные убытки по данным инструментам составляют незначительную сумму, поэтому Банк не создает оценочного резерва под кредитные убытки по ним.

В таблице ниже представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по условным обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. в разрезе причин, приведших к данным изменениям:

### Условные обязательства кредитного характера и гарантийные обязательства

	Ожидаемые кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь период	Ожидаемые кредитные убытки за весь период					
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	1 449	-	-	1 449	2 895 881	-	-	2 895 881
Новые УОКХ/Финансовые гарантии	647	-	-	647	1 240 734	-	-	1 240 734
Изменение по действующим гарантиям	(1 006)	-	-	(1 006)	(1 913 066)	-	-	(1 913 066)
Изменение в макроэкономических прогнозах	(110)	-	-	(110)	-	-	-	-
Изменение стадий, в т.ч.	-	-	-	-	-	-	-	-
Из Стадии 1 в Стадию 2	(306)	306	-	-	(628 439)	628 439	-	-
Из Стадии 2 в Стадию 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего изменения	(775)	306	-	469	(1 300 771)	628 439	-	(672 332)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	674	306	-	980	1 596 559	628 439	-	2 224 998

Изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного года были обусловлены как изменением балансовой стоимости условных обязательств, так и изменением уровня ожидаемых кредитных убытков по отдельным контрагентам Банка

### Кредитный риск

В следующих таблицах представлен анализ подверженности кредитному риску финансовых инструментов, вне зависимости создается ли резерв под ожидаемые кредитные убытки по ним или нет. Валовой баланс финансовых активов, представленный ниже, также отражает максимальную подверженность Банка кредитному риску по этим активам.

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость	Величина требования, подверженная рыночному риску	Снижение риска		Стоимость, подверженная кредитному риску	Стоимость, подверженная кредитному риску	
			Соглашения о взаимозачете и прочее	Обеспечение		JPMorgan Chase	Внешние контрагенты
<b>По МСФО 9:</b>							
<b>На 31 декабря 2018 года</b>							
<b>Финансовые активы:</b>							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 557 656	-	-	-	30 557 656	29 060 147	1 497 409
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	36 554	-	-	-	36 554	-	36 554
Ценные бумаги, предназначенные для продажи	18	(18)	-	-	-	-	-
Контракты на валютные производные финансовые инструменты	327 767	(327 767)	-	-	-	-	-
Контракты на процентные производные финансовые инструменты	4 052 570	-	(4 052 570)	-	-	-	-
Наращенные доходы	494 050	-	-	-	494 050	494 050	-
<b>Итого</b>	<b>35 468 615</b>	<b>(327 785)</b>	<b>(4 052 570)</b>		<b>31 088 260</b>	<b>29 554 197</b>	<b>1 533 963</b>

Ниже представлена информация о кредитном качестве условных обязательств кредитного характера и производных финансовых инструментов в разрезе моделей учета на 31 декабря 2018 года, исходя из классификации МСФО 9, и на 31 декабря 2017 года с учетом действия МСФО (IAS) 39.

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость	Величина требования, подверженная рыночному риску	Снижение риска		Стоимость, подверженная кредитному риску	Стоимость, подверженная кредитному риску	
			Соглашения о взаимозачете и прочее	Обеспечение		JPMorgan Chase	Внешние контрагенты
<b>По МСФО 39:</b>							
<b>На 31 декабря 2017 года</b>							
<b>Финансовые активы:</b>							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	17 682 500	-	-	-	17 682 500	16 093 438	1 589 062
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке РФ	42 599	-	-	-	42 599	-	42 599
Ценные бумаги, предназначенные для продажи	18	(18)	-	-	-	-	-
Контракты на валютные производные финансовые инструменты	742 415	(742 415)	-	-	-	-	-
Контракты на процентные производные финансовые инструменты	2 646 626	-	(2 646 626)	-	-	-	-
Наращенные доходы	181 456	-	-	-	181 456	181 456	-
<b>Итого</b>	<b>21 295 614</b>	<b>(742 433)</b>	<b>(2 646 626)</b>		<b>17 906 555</b>	<b>16 274 894</b>	<b>1 631 661</b>

**Условные обязательства кредитного характера и финансовые гарантии**

(в тысячах российских рублей)	Стадии			МСФО 9	МСФО (IAS) 39
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	2018	2017
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь период	Ожидаемые кредитные убытки за весь период	Итого	Итого
Оцениваемые по амортизированной стоимости					
Рейтинг BB+ и ниже	1 596 559	-	-	1 596 559	1 444 255
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	628 439	-	628 439	1 453 075
<b>Стоимость до вычета резерва</b>	<b>1 596 559</b>	<b>628 439</b>	<b>-</b>	<b>2 224 998</b>	<b>2 897 330</b>
Резерв на потери	(674)	(306)	-	(980)	(1 449)
<b>Стоимость за вычетом резерва</b>	<b>1 595 885</b>	<b>628 133</b>	<b>-</b>	<b>2 224 018</b>	<b>2 895 881</b>

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Производные финансовые инструменты

(в тысячах российских рублей)	Стадии			МСФО 9	МСФО (IAS) 39
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	2018	2017
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь период	Ожидаемые кредитные убытки за весь период	Итого	Итого
<b>Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
<b>Валютные контракты спот</b>					
Кредитный рейтинг выше BBB-	17	-	-	17	28
Кредитный рейтинг BB+ и ниже	-	-	-	-	87
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	736	-	-	736	-
<b>Валютные форвардные контракты</b>					
Кредитный рейтинг выше BBB-	267 498	-	-	267 498	15 454
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	55 045	-	-	55 045	50 849
<b>Валютные свопы</b>					
Кредитный рейтинг выше BBB-	4 233	-	-	4 233	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	238	-	-	238	-
<b>Контракты КИКО</b>					
Кредитный рейтинг от BBB- до AA+	-	-	-	-	672 154
<b>Процентные контракты</b>					
Кредитный рейтинг от BBB- до AA+	4 052 570	-	-	4 052 570	2 646 626
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>	<b>4 380 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 380 337</b>	<b>3 389 041</b>

**Рыночный риск.** Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов в результате изменений рыночных параметров. Основными рыночными параметрами являются:

- процентные ставки – процентный риск в основном связан с изменением кривой доходности, а также с волатильностью процентных ставок и ставок ипотечных кредитов;
- валютные курсы – валютный риск обусловлен изменениями и волатильностью валютных курсов;
- цены на акции – фондовый риск возникает в связи с изменениями и волатильностью цен на отдельные акции, а также корзины и индексы акций;
- кредитные спреды – разница между доходностью корпоративных заимствований, подверженных риску дефолта и государственных облигаций;
- цены на сырьевые товары – риск изменения цен на сырьевые товары возникает в связи с изменениями и волатильностью цен на такие товары, как природный газ, сырая нефть, нефтепродукты, драгоценные и недрагоценные металлы и электроэнергия.

Рыночному риску подвержены следующие направления деятельности Банка:

- операции с фиксированной доходностью;
- валютные и другие производные финансовые инструменты.

Риск изменения валютного курса может также реализоваться в результате открытых валютных позиций, номинированных в иностранной валюте, возникающих в рамках всех направлений и операций Банка.



## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рыночным риском Банка осуществляется на основании принципов управления рыночным риском, принятых на уровне Группы.

Сотрудник, ответственный за управление рисками Банка, осуществляет оценку значимости риска, направляет рекомендации Совету Директоров об установлении лимитов и внутренних пороговых значений, осуществляет их мониторинг.

В целях управления валютным риском Банк устанавливает внутренние лимиты в отношении уровня открытой валютной позиции в разрезе валют на конец каждого дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

На ежедневной основе подготавливается отчет по открытым валютным позициям Банка с дальнейшим предоставлением его руководителям бизнес-подразделений, отвечающих за торговые операции, связанные с рыночным риском. Сводный отчет по рискам и капиталу Банка, включая результаты анализа чувствительности в отношении валютных и процентных рисков предоставляется Правлению Банка ежемесячно, и Совету Директоров – ежеквартально.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г. Производные финансовые инструменты в активах и обязательствах представляют собой денежные потоки по валютным сделкам спот и форвардным контрактам, валютным форвардным контрактам с барьерным отменительным условием (КИКО) и валютным процентным свопам с разбивкой по валютам. Валютные производные активы и обязательства включают развернутые данные по денежным потокам в каждой валюте.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 149 971	25 315 214	4 011 943	80 528	<b>30 557 656</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	36 554	-	-	-	<b>36 554</b>
Инвестиционные ценные бумаги	18	-	-	-	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	5 558	(18 763 618)	104 659	23 033 738	<b>4 380 337</b>
Прочие финансовые активы	2 354	496 659	3 080	-	<b>502 093</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 194 455</b>	<b>7 048 255</b>	<b>4 119 682</b>	<b>23 114 266</b>	<b>35 476 658</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	(6 408)	18 621 604	(103 834)	(23 033 738)	<b>(4 522 376)</b>
Средства других банков	(488 889)	(371 098)	-	-	<b>(859 987)</b>
Средства клиентов	(904 335)	(230 996)	(43 414)	(855)	<b>(1 179 600)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(1 399 632)</b>	<b>18 019 510</b>	<b>(147 248)</b>	<b>(23 034 593)</b>	<b>(6 561 963)</b>
Справедливая стоимость активов по валютным производным инструментам	5 558	217 548	104 659	-	<b>327 765</b>
Справедливая стоимость обязательств по валютным производным инструментам	(6 408)	(359 565)	(103 834)	-	<b>(469 807)</b>
За вычетом общей справедливой стоимости валютных производных инструментов	(850)	(142 017)	825	-	<b>(142 042)</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>(206 027)</b>	<b>24 925 748</b>	<b>3 973 259</b>	<b>79 673</b>	<b>28 772 653</b>
Активы по валютным производным финансовым инструментам	36 890 846	9 673 921	2 783 338	-	49 348 105
Обязательства по валютным производным финансовым инструментам	(8 248 642)	(34 381 777)	(6 756 363)	-	(49 386 782)
<b>Итого валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>28 642 204</b>	<b>(24 707 856)</b>	<b>(3 973 025)</b>	<b>-</b>	<b>(38 677)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2018 год</b>	<b>28 436 177</b>	<b>217 892</b>	<b>234</b>	<b>79 673</b>	<b>28 733 976</b>

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. позиция Банка по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	707 643	16 809 477	118 854	46 526	17 682 500
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	42 599	-	-	-	42 599
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	-	-	-	18
Производные финансовые инструменты	66 170	(15 759 936)	-	19 082 807	3 389 041
Прочие финансовые активы	1 325	188 511	2 155	-	191 991
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>817 755</b>	<b>1 238 052</b>	<b>121 009</b>	<b>19 129 333</b>	<b>21 306 149</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	(61 206)	15 759 796	-	(19 082 807)	(3 384 217)
Средства других банков	(685 043)	(1 008 806)	-	-	(1 693 849)
Средства клиентов	(1 200 346)	(399 812)	(74 449)	(1 867)	(1 676 474)
Резерв по обязательствам	-	31 364	(75 854)	-	(44 490)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(1 946 595)</b>	<b>14 382 542</b>	<b>(150 303)</b>	<b>(19 084 674)</b>	<b>(6 799 030)</b>
Справедливая стоимость активов по валютным производным инструментам	66 170	247	-	-	66 417
Справедливая стоимость обязательств по валютным производным инструментам	(61 206)	(387)	-	-	(61 593)
За вычетом общей справедливой стоимости валютных производных инструментов	4 964	(140)	-	-	4 824
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>(1 123 876)</b>	<b>15 620 454</b>	<b>(29 294)</b>	<b>44 659</b>	<b>14 511 943</b>
Активы по валютным производным финансовым инструментам	19 319 938	3 057 228	959 605	-	23 336 771
<b>Обязательства по валютным производным финансовым инструментам</b>	<b>(4 077 792)</b>	<b>(18 250 733)</b>	<b>(1 003 422)</b>	<b>-</b>	<b>(23 331 947)</b>
<b>Итого валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>15 242 146</b>	<b>(15 193 505)</b>	<b>(43 817)</b>	<b>-</b>	<b>4 824</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2017 года</b>	<b>14 118 270</b>	<b>426 949</b>	<b>(73 111)</b>	<b>44 659</b>	<b>14 516 767</b>

Позиция Банка по валютным производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Суммы по валютам представлены в развернутом виде. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость производных финансовых инструментов.

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлено воздействие возможных изменений обменных курсов на результаты деятельности Банка:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Рост курса доллара США к российскому рублю на 40%	87 156	170 779
Снижение курса доллара США к российскому рублю на 40%	(87 156)	(170 779)
Рост курса евро к российскому рублю на 40%	94	29 244
Снижение курса евро к российскому рублю на 40%	(94)	(29 244)

---

**Операционный риск.** Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате ненадежности либо отказа процессов или систем, вследствие человеческого фактора либо вследствие влияния на деятельность кредитной организации внешних событий, не имеющих отношения к рыночному или кредитному риску.

В рамках своей деятельности Банк подвергается операционному риску, который может проявляться в различных формах, включая недобросовестные действия, перерывы в деятельности организации, ненадлежащее поведение работников, несоблюдение нормативно-законодательных требований, а также несоблюдение поставщиками договорных условий. Данные события могут привести к финансовым убыткам, судебным разбирательствам и штрафам со стороны регулятора, а также иному ущербу для Банка. Цель управления операционным риском заключается в поддержании его показателей на надлежащем уровне с учетом финансового положения Банка, особенностей его деятельности, рынка, на котором Банк осуществляет свою деятельность, а также уровня конкуренции и нормативно-правовой среды.

В целях мониторинга и управления операционным риском в ДжПМорган Чейз энд Ко. создана система управления операционным риском, обеспечивающая надежную систему контроля и управления деятельности компании. Система управления операционным риском состоит из четырех основных компонентов: процедура принятия решений и надзор, выявление операционного риска, качественная и количественная оценка операционного риска, и мониторинг операционного риска, основанный на системе отчетности.

Управление операционным риском Банка осуществляется в рамках управления операционным риском на уровне ДжПМорган Чейз энд Ко.

Совет директоров Банка несет общую ответственность за управление риском, а также определение стратегии и склонности к риску. Основным органом кредитной организации, ответственным за управление операционным риском, является Операционный комитет, который функционирует в рамках внутренней системы контроля Банка. Решения, принимаемые Операционным комитетом, являются обязательными к исполнению в рамках всех направлений деятельности Банка. Функции Операционного комитета определены Положением об Операционном Комитете КБ «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (ООО).

Ниже указаны меры, которые принимаются Банком для снижения операционного риска и рассматриваются и утверждаются Операционным комитетом Банка: автоматизация, разделение обязанностей по обработке операций, список контрольных процедур, сверка данных, ограничение концентрации полномочий, контроль доступа, целостность данных и систем, план действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности, внутренние процедуры, обучение сотрудников, соблюдение норм делового поведения и кодекса корпоративной этики, система оплаты труда, основанная на принципах принятия уровня риска.

Отчеты по управлению операционным риском содержат сведения о количественных и качественных параметрах и представляются Операционному комитету ежемесячно.

В отчетах по управлению операционным риском представлена информация о фактических и потенциальных убытках, статус проделанных работ по устранению риска или решение высшего руководства Банка о принятии риска. Также отчеты содержат информацию о мониторинге ключевых показателей относительно целевых и пороговых значений.

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Для определения размера операционного риска Банк руководствуется методикой, которая соответствует базовому индикативному подходу, предусмотренному Базелем III (в рамках Компонента 1). Операционный риск рассчитывается по установленной формуле как показатель, равный 15% среднего валового дохода за три года, предшествующие дате расчета указанного показателя. Если доход за какой-либо год отрицателен, его значение не включается в расчет операционного риска. Одновременно с этим показатель количества лет уменьшается на количество лет, по итогам которых зафиксировано отрицательное значение дохода.

**Процентный риск банковского портфеля.** Процентный риск банковского портфеля определяется как процентный риск, возникающий в результате осуществления традиционных видов банковской деятельности (учитываемых по методу начисления балансовых и внебалансовых позиций), включая предоставление кредитов и кредитных линий, привлечение депозитов и выпуск долговых ценных бумаг (вместе – «неторговые операции»).

Основными источниками процентного риска банковского портфеля являются:

- несовпадение сроков изменения процентной ставки, и погашения активов, обязательств и внебалансовых инструментов;
- несовпадение сумм активов, обязательств и внебалансовых инструментов, в отношении которых время изменения процентной ставки совпадает;
- несовпадение уровня изменений краткосрочных и долгосрочных рыночных процентных ставок;
- изменения договорных сроков погашения по различным активам, обязательствам и внебалансовым инструментам в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Анализ влияния изменения процентного риска на финансовый результат и капитал Банк осуществляет с помощью показателя чувствительности экономической стоимости (ЧЭС). Показатель ЧЭС измеряет изменения в приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков на балансе Банка, вызванных изменением процентных ставок на 400 базисных пунктов.

В таблице ниже приведен анализ процентного риска (банковского портфеля и торгового портфеля) Банка на 31 декабря 2018 г. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Беспро- центные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 557 656	-	-	-	30 557 656
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	36 554	-	-	-	36 554
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	18	18
Производные финансовые инструменты	203 342	154 257	4 022 738	-	4 380 337
Прочие финансовые активы	-	-	-	502 093	502 093
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>30 797 552</b>	<b>154 257</b>	<b>4 022 738</b>	<b>502 111</b>	<b>35 476 658</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	(347 905)	(152 316)	(4 022 155)	-	(4 522 376)
Средства других банков	(859 987)	-	-	-	(859 987)
Средства клиентов	(1 179 600)	-	-	-	(1 179 600)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(2 387 491)</b>	<b>(152 316)</b>	<b>(4 022 155)</b>	<b>-</b>	<b>(6 561 962)</b>
Активы по процентным производным финансовым инструментам	-	38 733	4 013 837	-	4 052 570
Обязательства по процентным производным финансовым инструментам	-	(38 733)	(4 013 837)	-	(4 052 570)
<b>Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв за вычетом справедливой стоимости процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>28 410 061</b>	<b>1 941</b>	<b>583</b>	<b>502 111</b>	<b>28 914 696</b>
Приток средств по процентным производным финансовым инструментам	335 788	44 098 756	85 884 722	-	130 319 266
Отток средств по процентным производным финансовым инструментам	(335 788)	(44 098 756)	(85 884 722)	-	(130 319 266)
<b>Эффект от процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>28 410 061</b>	<b>1 941</b>	<b>583</b>	<b>502 111</b>	<b>28 914 696</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>28 410 061</b>	<b>28 412 002</b>	<b>28 412 585</b>	<b>28 914 696</b>	<b>-</b>

**Коммерческий Банк «Дж.П. Морган Банк Интернешнл»  
(общество с ограниченной ответственностью)  
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 г.**

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ процентного риска (банковского и торгового портфеля) Банка на 31 декабря 2017 г. Активы и обязательства Банка отражены в таблице в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Беспро- центные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	17 682 500	-	-	-	<b>17 682 500</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	42 599	-	-	-	<b>42 599</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	18	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	53 260	537 340	2 798 441	-	<b>3 389 041</b>
Прочие финансовые активы	191 991	-	-	-	<b>191 991</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17 970 350</b>	<b>537 340</b>	<b>2 798 441</b>	<b>18</b>	<b>21 306 149</b>
<b>Обязательства</b>					
Производные финансовые инструменты	(49 704)	(536 072)	(2 798 441)	-	<b>(3 384 217)</b>
Средства других банков	(1 693 849)	-	-	-	<b>(1 693 849)</b>
Средства клиентов	(1 676 474)	-	-	-	<b>(1 676 474)</b>
Резерв по обязательствам	-	(44 490)	-	-	<b>(44 490)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(3 420 027)</b>	<b>(580 562)</b>	<b>(2 798 441)</b>	<b>-</b>	<b>(6 799 030)</b>
Активы по процентным производным финансовым инструментам	-	(151 815)	2 798 441	-	<b>2 646 626</b>
Обязательства по процентным производным финансовым инструментам	-	151 815	(2 798 441)	-	<b>(2 646 626)</b>
<b>Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв за вычетом справедливой стоимости процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>14 550 323</b>	<b>(43 222)</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>14 507 119</b>
Приток средств по процентным производным финансовым инструментам	-	4 855 956	74 565 085	-	<b>79 421 041</b>
Отток средств по процентным производным финансовым инструментам	-	(4 855 956)	(74 565 085)	-	<b>(79 421 041)</b>
<b>Эффект от процентных производных финансовых инструментов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый разрыв на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>14 550 323</b>	<b>(43 222)</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>14 507 119</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>14 550 323</b>	<b>14 507 101</b>	<b>14 507 101</b>	<b>14 507 119</b>	<b>-</b>

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

% в год	2018 г.			2017 г.		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты						
денежных средств	-	2,44	-	-	0,8	(0,4)
Прочие активы	-	2,4	-	-	1,33	-
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	2,46	-	-	3,5	-	-

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

В таблице ниже представлено воздействие возможных изменений процентных ставок на финансовую прибыль Банка:

(в тысячах российских рублей)	2018 г.	2017 г.
Увеличение местных процентных ставок на 400 базисных пунктов	1 156 543	556 828
Снижение местных процентных ставок на 400 базисных пунктов	(1 156 543)	(556 828)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск неспособности Банка выполнить свои договорные и условные обязательства в рамках обычных операционных циклов или в стрессовых ситуациях. Риск ликвидности присущ всем направлениям бизнеса Банка.

Управление риском ликвидности Банка осуществляется в рамках управления риском ликвидности на уровне ДжПМорган Чейз энд Ко.

В Банке разработана система управления риском ликвидности, предназначенная для оценки, согласования и мониторинга реализации политики по управлению риском ликвидности, а также стратегии финансирования и управления капиталом.

В систему управления риском ликвидности входит в частности:

- установление и мониторинг внутренних лимитов, показателей и пороговых значений;
- определение, мониторинг и отражение в отчетности показателей риска ликвидности, отражающих принимаемые меры по управлению риском ликвидности;
- мониторинг и представление отчетных данных о позициях по ликвидности, отклонениях балансовых показателей и финансовой деятельности;
- проведение специального анализа для идентификации областей возможного риска.

В рамках системы управления ликвидностью в Банке функционирует Комитет по управлению активами и пассивами.

Банком также разработаны Политика управления ликвидностью и План мероприятий по восстановлению ликвидности, подлежащие ежегодному пересмотру и утверждению Советом директоров Банка. План мероприятий по восстановлению ликвидности предусматривает систему мер, направленных на управление ликвидностью в периоды неблагоприятных рыночных ситуаций.

## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Отчет по соблюдению внутренних лимитов, показателей и регулятивных нормативов риска ликвидности предоставляется на рассмотрение должностным лицам Банка, ответственным за принятие решений по управлению риском ликвидности на ежедневной основе. Отчеты, содержащие информацию о состоянии ликвидности Банка, направляются на рассмотрение Правлению на ежемесячной основе и Совету Директоров – на ежеквартальной.

В таблице ниже представлено распределение недисконтированных потоков денежных средств по обязательствам Банка по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения по состоянию на 31 декабря 2018 г. Представленный в таблице ниже общий номинальный (приток)/отток средств представляет собой договорной недисконтированный поток денежных средств, возникающий в связи с финансовыми или иными обязательствами.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Общий номиналь- ный (приток)/ отток	Балансо- вая стои- мость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Средства других банков	859 987	-	-	-	859 987	859 987
Средства клиентов	1 179 600	-	-	-	1 179 600	1 179 600
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
- Приток	(336 541)	(41 263 348)	(2 989 517)	(85 893 623)	(130 483 029)	(4 380 337)
- Отток	337 516	41 261 412	2 989 512	85 893 041	130 481 481	4 522 376
<b>Предоставленные аккредитивы и гарантии</b>						
	2 224 998	-	-	-	2 224 998	2 224 998
<b>Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам и прочим обязательствам</b>						
	<b>4 265 559</b>	<b>(1 936)</b>	<b>(5)</b>	<b>(582)</b>	<b>4 263 036</b>	<b>4 406 627</b>

Ниже представлена позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Общий номиналь- ный (приток)/ отток	Балансо- вая стои- мость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>						
Средства других банков	1 693 849	-	-	-	1 693 849	1 693 849
Средства клиентов	1 676 474	-	-	-	1 676 474	1 676 474
Резерв по обязательствам	-	44 490	-	-	44 490	44 490
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
- Приток	(49 416)	(3 086 546)	(2 462 409)	(74 565 085)	(80 163 456)	(3 389 041)
- Отток	45 860	3 085 278	2 462 409	74 565 085	80 158 632	3 384 217
<b>Аккредитивы и гарантии</b>						
	2 897 330	-	-	-	2 897 330	2 897 330
<b>Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам и прочим обязательствам</b>						
	<b>6 264 097</b>	<b>43 222</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 307 319</b>	<b>6 307 319</b>



**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 557 656	-	-	-	-	<b>30 557 656</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	36 554	-	-	-	-	<b>36 554</b>
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	-	-	18	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	203 342	165 461	(11 204)	4 022 738	-	<b>4 380 337</b>
Прочие финансовые активы	502 093	-	-	-	-	<b>502 093</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>31 299 645</b>	<b>165 461</b>	<b>(11 204)</b>	<b>4 022 738</b>	<b>18</b>	<b>35 476 658</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	(347 905)	(163 525)	11 209	(4 022 155)	-	<b>(4 522 376)</b>
Средства других банков	(859 987)	-	-	-	-	<b>(859 987)</b>
Средства клиентов	(1 179 600)	-	-	-	-	<b>(1 179 600)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(2 387 491)</b>	<b>(163 525)</b>	<b>11 209</b>	<b>(4 022 155)</b>	<b>-</b>	<b>(6 561 963)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>28 912 154</b>	<b>1 936</b>	<b>5</b>	<b>583</b>	<b>18</b>	<b>28 914 696</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>28 912 154</b>	<b>28 914 090</b>	<b>28 914 095</b>	<b>28 914 678</b>	<b>28 914 696</b>	<b>-</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2017 г.:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	17 682 500	-	-	-	-	<b>17 682 500</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	42 599	-	-	-	-	<b>42 599</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	18	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	53 259	583 825	(46 484)	2 798 441	-	<b>3 389 041</b>
Прочие финансовые активы	191 991	-	-	-	-	<b>191 991</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>17 970 349</b>	<b>583 825</b>	<b>(46 484)</b>	<b>2 798 441</b>	<b>18</b>	<b>21 306 149</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	(49 704)	(582 556)	46 484	(2 798 441)	-	<b>(3 384 217)</b>
Средства других банков	(1 693 849)	-	-	-	-	<b>(1 693 849)</b>
Средства клиентов	(1 676 474)	-	-	-	-	<b>(1 676 474)</b>
Резерв по обязательствам	-	(44 490)	-	-	-	<b>(44 490)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(3 420 027)</b>	<b>(627 046)</b>	<b>46 484</b>	<b>(2 798 441)</b>	<b>-</b>	<b>(6 799 030)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>14 550 322</b>	<b>(43 221)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>14 507 119</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>14 550 322</b>	<b>14 507 101</b>	<b>14 507 101</b>	<b>14 507 101</b>	<b>14 507 119</b>	<b>-</b>

Приведенная выше таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Однако некоторые активы и обязательства могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 497 336	29 060 320	<b>30 557 656</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	36 554	-	<b>36 554</b>
Инвестиционные ценные бумаги	18	-	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	3 799 880	580 457	<b>4 380 337</b>
Прочие финансовые активы	7 720	494 373	<b>502 093</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 341 508</b>	<b>30 135 150</b>	<b>35 476 658</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	(575 625)	(3 946 751)	<b>(4 522 376)</b>
Средства других банков	-	(859 987)	<b>(859 987)</b>
Средства клиентов	(720 199)	(459 401)	<b>(1 179 600)</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(1 295 824)</b>	<b>(5 266 138)</b>	<b>(6 561 962)</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>4 045 684</b>	<b>24 869 012</b>	<b>28 914 696</b>

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия».

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 597 939	16 084 561	<b>17 682 500</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	42 599	-	<b>42 599</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	-	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	3 183 842	205 199	<b>3 389 041</b>
Прочие финансовые активы	10 533	181 458	<b>191 991</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 834 931</b>	<b>16 471 218</b>	<b>21 306 149</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	205 211	3 179 006	<b>3 384 217</b>
Средства других банков	-	1 693 849	<b>1 693 849</b>
Средства клиентов	1 431 430	245 044	<b>1 676 474</b>
Резерв по обязательствам	44 490	-	<b>44 490</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 681 131</b>	<b>5 117 899</b>	<b>6 799 030</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>3 153 800</b>	<b>11 353 319</b>	<b>14 507 119</b>

## **23 Управление капиталом**

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает требования к капиталу для Банка и контролирует их соблюдение.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным Банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. По состоянию на 31 декабря 2018 г. данный минимальный уровень составляет 8% (2017 г.: 8%). Банк соблюдал указанные нормативы в течение годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным Банком Российской Федерации; и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2018 г. сумма капитала, управляемого Банком, составляет 28 114 514 тысяч рублей (2017 г.: 13 701 110 тысяч рублей). Контроль за выполнением нормативов достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежедневной основе. Отчеты, содержащие соответствующие расчеты, составляются и анализируются на ежедневной основе. По результатам внутренней оценки достаточности капитала в 2018 г. было определено, что капитализация Банка находится на достаточном уровне, коэффициент достаточности капитала первого уровня составил 58% (2017: 31%).

В таблице ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Капитал</b>		
Уставный капитал	15 915 315	2 715 315
Нераспределенная прибыль	12 199 217	10 985 816
Долевые инвестиции	(18)	(21)
<b>Итого капитал</b>	<b>28 114 514</b>	<b>13 701 110</b>

---

## **24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям**

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если определено, что цена сделки не соответствовала рыночной.

**24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

Руководство внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения законодательства о трансфертном ценообразовании. Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по многим вопросам, Банк время от времени может применять интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая может привести или не привести к снижению общей налоговой нагрузки по Банку. Руководство Банка в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Банка могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут успешно оспорены налоговыми органами Российской Федерации. Воздействие любых таких потенциальных спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Банка в целом.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2018 и 2017 г. Банк не имел обязательств капитального характера.

**Резерв под обременительные договоры по аренде.** На 31 декабря 2018 года Банк не имел резерв под обременительные договоры по аренде. На 31 декабря 2017 г. Банк не использовал часть своего офисного помещения по операционной аренде, не подлежащей отмене. Данная площадь была сдана в субаренду третьей стороне до конца срока первоначальной аренды по ставке ниже установленной ставки в договоре первоначальной аренды. Указанный договор был признан обременительным, и по нему был сформирован резерв. Резерв включал все расходы по аренде за вычетом дохода от субаренды на срок аренды, дисконтированный по применимым ставкам.

Срок аренды по обременительному договору истек по состоянию на 30 июня 2018 г., в связи с чем Банк не ожидает будущих денежных потоков после отчетной даты.

Ниже представлены ожидаемые денежные потоки по состоянию на 31 декабря 2017 г., относящиеся к указанному резерву.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Приток денежных средств</b>	<b>Отток денежных средств</b>	<b>Чистый отток денежных средств</b>
Менее 1 года	36 879	(81 369)	(44 490)
От 1 до 5 лет	-	-	-
<b>Итого недисконтированные денежные потоки</b>	<b>36 879</b>	<b>(81 369)</b>	<b>(44 490)</b>
<b>Итого дисконтированные денежные потоки</b>	<b>36 879</b>	<b>(81 369)</b>	<b>(44 490)</b>

Ниже представлены изменения балансовой стоимости резерва:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>44 490</b>	<b>108 323</b>
Процентные расходы	18	(614)	3 835
Использовано в течение года		(60 055)	(41 613)
Переоценка иностранной валюты		(222)	18 759
Влияние изменений в модели		16 401	(44 814)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>-</b>	<b>44 490</b>

Влияние изменений в модели связано с пересмотром первоначальных дисконтированных денежных потоков для учета современного уровня инфляции, применимого для расчета годовой арендной платы.

**24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

**Договорные обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Менее 1 года	216 720	246 383
От 1 до 5 лет	91 203	381 183
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>307 923</b>	<b>627 566</b>

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

По состоянию на 31 декабря 2018 г. общая сумма задолженности по выданным гарантиям и аккредитивам составила 2 224 998 тысяч рублей (2017 г.: 2 897 330 тысяч рублей), резерв по обязательствам кредитного характера составляет 980 тысяч рублей (2017 г.: не создавался). Гарантии были выданы в следующей валюте: в российских рублях (628 439 тысяч рублей) и долларах США (1 596 559 тысяч рублей) по состоянию на 31 декабря 2018 г. и в российских рублях (1 453 075 тысяч рублей) и долларах США (1 444 255 тысяч рублей) по состоянию на 31 декабря 2017 г.

**Активы, находящиеся на хранении.** Банк предоставляет своим клиентам депозитарные услуги, которые в основном не относятся к Банку. Он хранит ценные бумаги от имени своих клиентов и получает вознаграждение за предоставление данных услуг. Данные ценные бумаги не являются активами Банка и не отражаются в его отчете о финансовом положении. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г. Номинальная стоимость</b>	<b>31 декабря 2017 г. Номинальная стоимость</b>
Обыкновенные акции	42 864 992	29 958 678
Государственные облигации	50 000	1 188 185
Привилегированные акции	1 236 000	734 442

**24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** По состоянию на 31 декабря 2018 г. обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 36 554 тысячи рублей (2017 г.: 42 599 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

**25 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.			Итого
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Техника оценки, не основанная на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>							
<b>Финансовые активы</b>							
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>							
- Корпоративные акции	-	18	-	18	-	-	18
<b>Производные финансовые инструменты</b>							
- Валютные контракты спот	753	-	-	115	-	-	115
- Валютные форвардные контракты	-	322 544	-	-	66 303	-	66 303
- Валютные свопы	-	4 470	-	-	-	-	-
- Форвардные контракты КИКО	-	-	-	-	672 154	-	672 154
- Валютные опционы	-	-	-	-	3 843	-	3 843
- Валютные процентные свопы	-	3 743 858	-	-	2 457 430	-	2 457 430
- Процентные свопы в одной валюте	-	308 712	-	-	189 196	-	189 196
<b>Итого</b>	<b>753</b>	<b>4 379 602</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>3 388 926</b>	<b>-</b>	<b>3 389 059</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
<b>Производные финансовые инструменты</b>							
- Валютные контракты спот	1 728	-	-	388	-	-	388
- Валютные форвардные контракты	-	319 486	-	-	61 206	-	61 206
- Валютные свопы	-	148 592	-	-	-	-	-
- Форвардные контракты КИКО	-	-	-	-	672 154	-	672 154
- Валютные опционы	-	-	-	-	3 843	-	3 843
- Валютные процентные свопы	-	3 743 858	-	-	2 457 430	-	2 457 430
- Валютные свопы	-	308 712	-	-	189 196	-	189 196
<b>Итого</b>	<b>1 728</b>	<b>4 520 648</b>	<b>-</b>	<b>388</b>	<b>3 383 829</b>	<b>-</b>	<b>3 384 217</b>

## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Различия между справедливой стоимостью, указанной в таблице выше, и балансовой стоимостью статей в отчете о финансовом положении отсутствуют.

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Модель оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Финансовые активы</b>			
- Корпоративные акции	18	Стоимость чистых активов	Капитализация компании, количество акций в обращении
- Валютные форвардные контракты	322 544	Форвардное ценообразование	Кривые цен котировки, валютных курсов и процентных ставок
- Валютные свопы	4 470	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Валютные процентные свопы	3 743 859	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Процентные свопы в одной валюте	308 712	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>4 379 603</b>		
<b>Финансовые обязательства</b>			
<b>Производные финансовые инструменты</b>			
- Валютные форвардные контракты	319 486	Форвардное ценообразование	Кривые цен котировки, валютных курсов и процентных ставок
- Валютные свопы	148 592	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Валютные процентные свопы	3 743 858	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Процентные свопы в одной валюте	308 712	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>4 520 648</b>		

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Модель оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Финансовые активы</b>			
- Валютные форвардные контракты	66 303	Форвардное ценообразование	Кривые цен котировки, валютных курсов и процентных ставок
- Форвардные контракты КИКО	672 154	Эмпирическое дерево PDE	Цены котировки, волатильность
- Валютные опционы	3 843	Эмпирическое дерево PDE	Цены котировки, волатильность
- Валютные процентные свопы	2 457 430	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Процентные свопы в одной валюте	189 196	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 388 926</b>		



## 25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
<b>Финансовые обязательства</b>			
<b>Производные финансовые инструменты</b>			
- Валютные форвардные контракты	61 206	Форвардное ценообразование	Кривые цен котировки, валютных курсов и процентных ставок
- Форвардные контракты КИКО	672 154	Эмпирическое дерево PDE	Цены котировки, волатильность
- Валютные опционы	3 843	Эмпирическое дерево PDE	Цены котировки, волатильность
- Валютные свопы	2 457 430	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
- Процентные свопы в одной валюте	189 196	Дисконтированные денежные потоки	Кривые валютных курсов и процентных ставок
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 383 829</b>		

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости.** Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан- совая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балан- совая стоимость
<b>Активы</b>								
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	-	36 554	-	36 554	-	42 599	-	42 599
Прочие финансовые активы	-	-	502 093	502 093	-	-	191 991	191 991
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	-	859 987	-	859 987	-	1 693 849	-	1 693 849
Средства клиентов	-	1 179 600	-	1 179 600	-	1 676 474	-	1 676 474
Резерв по обязательствам	-	-	-	-	-	-	44 490	44 490

## 26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

**26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицировал/распределял свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имела две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 г.

	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	30 557 656	<b>30 557 656</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	-	36 554	<b>36 554</b>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	18	-	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	4 380 337	-	<b>4 380 337</b>
Прочие финансовые активы	-	502 093	<b>502 093</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 380 355</b>	<b>31 096 303</b>	<b>35 476 658</b>

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 г.

	Имеющиеся в наличии для продажи	Займы и дебиторская задолженность	Предназначенные для торговли	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	17 682 500	-	<b>17 682 500</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	-	42 599	-	<b>42 599</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18	-	-	<b>18</b>
Производные финансовые инструменты	-	-	3 389 041	<b>3 389 041</b>
Прочие финансовые активы	-	191 991	-	<b>191 991</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>18</b>	<b>17 917 090</b>	<b>3 389 041</b>	<b>21 306 149</b>

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Банка, кроме производных финансовых инструментов, были отражены по амортизированной стоимости.

## **27 Операции между связанными сторонами**

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

В состав ключевого управленческого персонала входят совет директоров Банка во главе с Председателем, а также члены правления Банка во главе с Президентом Банка.

Банк входит в Группу J.P. Morgan Chase. В 2018 и 2017 гг. Банк осуществлял операции с компаниями, находящимися под общим контролем.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. по операциям между связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (контрактная процентная ставка: 2,44%; 2017 г.: 1.48%)	29 060 147	16 093 438
Производные финансовые инструменты – активы (валютные контракты спот и форвардные контракты)	271 748	15 482
Производные финансовые инструменты – актив (процентные свопы в одной валюте)	308 711	189 196
Производные финансовые инструменты – активы (валютные опционы)	-	520
Прочие нефинансовые активы	-	1 601
Наращенные доходы	494 050	181 456
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0 – 2.4%; 2017: -%)	(859 987)	(1 693 849)
Производные финансовые инструменты – обязательства (валютные процентные свопы)	(3 743 859)	(2 457 430)
Производные финансовые инструменты – обязательства (валютные контракты спот и форвардные контракты)	(202 892)	(46 098)
Производные финансовые инструменты – обязательства (валютные опционы)	-	(3 323)
Производные финансовые инструменты – обязательства (валютные опционы с барьерным отменительным условием knock-out)	-	(672 154)
Начисленные затраты на выплаты высшему руководству	(155 744)	(159 849)
Прочие обязательства	(1 297)	(1 066)
Полученные гарантии	37 253	49 687
Безотзывные требования	144 014 289	97 745 794
Безотзывные обязательства	(143 317 208)	(98 048 816)

---

## **27 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 и 2017 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Процентные доходы	343 266	137 749
Процентные расходы	(19 118)	(7 794)
Чистые (расходы)/доходы от операций с производными финансовыми инструментами	(2 171 936)	218 694
Доходы за вычетом расходов/расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	790 932	(258 290)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	3 344 535	259 228
Коммиссионные доходы	2 154 399	1 656 156
Коммиссионные расходы	(2 118)	(9 879)

---

В 2018 г. общая сумма вознаграждения членам высшего руководства, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 486 420 тысячи рублей (2017 г.: 417 290 тысячи рублей). Указанная сумма включает начисленное вознаграждение в рамках программы стимулирования высшего руководства и составляет 234 286 тысячи рублей (2017 г.: 238 869 тысяч рублей). В 2018 г. сумма исполненных обязательств по вознаграждениям на основе акций членам высшего руководства составила 8 149 тысяч рублей (2017 г.: 26 008 тысяч рублей). См. Примечание 17.

## **28 События после окончания отчетного периода**

Значимых событий после отчетной даты у Банка не было.

## **29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года**

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. В Примечании 3 описаны определения справедливой стоимости и амортизированной стоимости и методов их оценки.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение двенадцати месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;

**29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

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

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

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

**29 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Банком за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.