

**Публичное акционерное общество  
«Объединенные Кредитные Системы»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая  
отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года  
Заключение по результатам обзорной проверки**

## Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала.....	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности .....	9
2. Основные положения учетной политики .....	11
3. Пересчет сравнительной информации.....	17
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	18
5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков .....	18
6. Инвестиционные ценные бумаги.....	19
7. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо» .....	20
8. Средства в кредитных организациях .....	21
9. Кредиты и авансы клиентам.....	21
10. Средства других банков .....	23
11. Средства клиентов .....	23
12. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	24
13. Капитал .....	29
14. Управление капиталом .....	30
15. Договорные и условные обязательства .....	30
16. Процентные доходы и расходы.....	31
17. Прочие (расходы)/доходы от обесценения и резервы .....	31
18. Налогообложение.....	32
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	32
20. Выбытие дочерних компаний .....	36
21. Операции со связанными сторонами.....	37
22. События после отчетной даты .....	39



## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности**

*Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы»*

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы» и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа»), которая состоит из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г. и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем обзорной проверки***

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



## **Вывод**

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

## **Прочие сведения**

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 30 июня 2017 г. и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не проводилась.

АО «2К»

Москва, 29 августа 2018 года

Генеральный директор



*Т.А. Касьянова*  
Т.А. Касьянова

## **СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ**

**Наименование аудируемого лица:** Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»

**Место нахождения:** 107031, г. Москва, улица Петровка, дом 27, помещение 1, комната 8 этаж 2

**Основной государственный регистрационный номер:** 1127747195938

## **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

**Наименование аудитора:** Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

**Место нахождения:** 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

**Телефон:** (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

**Основной государственный регистрационный номер:** 1027700031028

**Членство в профессиональном аудиторском объединении:** Саморегулируемая организация аудиторов «Российский союз аудиторов». Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2018 года**

(в млн. рублей)

	Прим.	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	35 516	32 656
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 311	2 824
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	5	536	4 863
Инвестиционные ценные бумаги	6	13 315	35 054
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	7	47 622	43 656
Средства в кредитных организациях	8	20 886	1 695
Векселя		485	982
Производные финансовые активы		30	40
Кредиты и авансы клиентам	9	262 457	265 008
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании		1 093	1 124
Инвестиционная недвижимость		9 167	8 891
Основные средства		13 544	10 976
Отложенные налоговые активы		1 384	1 385
Прочие активы		31 460	29 193
<b>Итого активов</b>		<b>439 806</b>	<b>438 347</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	10	125 755	107 362
Производные финансовые обязательства		32	11
Средства клиентов	11	199 907	202 456
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	75 076	76 118
Обязательства по договорам финансовой аренды		1 480	1 558
Отложенное налоговое обязательство		410	458
Прочие обязательства		9 553	9 310
<b>Итого обязательств</b>		<b>412 213</b>	<b>397 273</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	23 719	23 719
Эмиссионный доход		239	239
Непокрытый убыток и прочие резервы		(14 577)	(7 010)
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам</b>		<b>9 381</b>	<b>16 948</b>
<b>Доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>18 212</b>	<b>24 126</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>27 593</b>	<b>41 074</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>439 806</b>	<b>438 347</b>

Косырев М. Г.  
И. о. генерального директора  
29 августа 2018 года



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за  
6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

(в млн. рублей)

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
		2018 года	2017 года (пересчитано)
Процентные доходы	16	21 318	24 055
Процентные расходы	16	(14 710)	(16 882)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>6 608</b>	<b>7 173</b>
Начисление резерва под обесценение кредитов		(4 633)	(4 362)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>1 975</b>	<b>2 811</b>
Результат от страховой и пенсионной деятельности		-	856
Комиссионные доходы		1 333	1 006
Комиссионные расходы		(307)	(298)
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами		1 273	167
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		2 184	(11)
Чистые расходы по торговым операциям с иностранной валютой		(2 542)	(145)
Чистые курсовые разницы от переоценки валютных статей		691	(37)
Доход от операционной аренды		2 224	810
Восстановление/(начисление) резерва под убытки по обязательствам кредитного характера		234	119
Доля участия в (убытке)/прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний		(21)	34
Результат от выбытия или списания основных средств		(130)	(1 015)
Расходы на персонал		(2 190)	(2 903)
Административные и прочие операционные расходы		(2 656)	(3 818)
Прочие (расходы)/доходы от обесценения и резервы	17	(1 803)	(14)
Прочие чистые операционные доходы		954	2 029
<b>Прибыль/(убыток) до расхода по налогу на прибыль</b>		<b>1 219</b>	<b>(409)</b>
Расход по налогу на прибыль	18	(667)	(384)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>552</b>	<b>(793)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налогов		(230)	1 209
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, переклассифицированное в состав прибыли или убытка, за вычетом налогов		(916)	(423)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(355)	-
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних предприятий		(116)	25
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>(1 617)</b>	<b>811</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за период</b>		<b>(1 065)</b>	<b>18</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающаяся:</b>			
Акционерам ПАО «ОКС»		103	(823)
Неконтролирующим акционерам		449	30
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, причитающийся:</b>			
Акционерам ПАО «ОКС»		(738)	(261)
Неконтролирующим акционерам		(327)	279
		<b>(1 065)</b>	<b>18</b>

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

(в млн. рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Прочие резервы	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
1 января 2017 года	23 719	239	2 942	787	27 687	20 497	48 184
Совокупный доход/(убыток) за период	-	-	(823)	562	(261)	279	18
Дивиденды	-	-	(420)	-	(420)	(138)	(558)
30 июня 2017 года (неаудированные данные, пересчитано)	23 719	239	1 699	1 349	27 006	20 638	47 644
1 января 2018 года	23 719	239	(8 291)	1 281	16 948	24 126	41 074
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	-	(6 693)	370	(6 323)	(5 351)	(11 674)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	23 719	239	(14 984)	1 651	10 625	18 775	29 400
Совокупный (убыток)/доход за период	-	-	103	(841)	(738)	(327)	(1 065)
Дивиденды	-	-	(506)	-	(506)	(236)	(742)
На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	23 719	239	(15 387)	810	9 381	18 212	27 593

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года**

(в млн. рублей)

	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
		2018 года	2017 года
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(5 242)	17 830
Чистые денежные средства, уплаченные от инвестиционной деятельности		13 464	(9 819)
Чистые денежные средства, полученные/(уплаченные) от финансовой деятельности		(5 451)	(5 041)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		89	158
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		2 860	128
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4	32 656	24 792
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	4	35 516	27 920

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



(в млн. рублей)

## 1. Принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

### Общие принципы

Прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Объединенные Кредитные Системы» (далее – «Общество») и его дочерних компаний была составлена на основании принципов учета активов и обязательств в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Общество и его дочерние компании в дальнейшем именуется «Группа».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

### Структура Группы

Основными видами деятельности Группы являются инвестиции в ценные бумаги и банковские операции на территории Российской Федерации (далее – «РФ»).

Адрес места нахождения Общества: РФ, г. Москва, 107031, ул. Петровка, д. 27, помещение 1, комната 8, этаж 2

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года акционерами Общества являются:

	30 июня 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %
АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	14,600	14,600
ООО «Управляющая компания «КапиталЪ» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,804	19,804
ЗАО «Лидер» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,804	19,804
АО «УК «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	17,324	17,324
ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) Д.У. пенсионными резервами НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,804	19,804
Прочие	8,664	8,664

Конечным контролирующим акционером Группы является некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (далее – «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»), не имеющий ни одного конечного бенефициара.

(в млн. рублей)

### 1. Принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ниже перечислены основные дочерние компании Группы, включенные в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

Наименование компании	30 июня 2018 года, %	31 декабря 2017 года, %	Страна регистрации	Вид деятельности
АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	54,15	54,15	Российская Федерация	Банковская деятельность
Публичное Акционерное Общество «Балтийский Инвестиционный Банк» (ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»)	100,00	100,00	Российская Федерация	Корпоративные и розничные банковские операции
ООО «Абсолют Лизинг»	100,00	100,00	Российская Федерация	Финансовая аренда
ЗАО «ИА Абсолют 1»	0, контроль	0, контроль	Российская Федерация	Ипотечный агент
ЗАО «ИА Абсолют 2»	0, контроль	0, контроль	Российская Федерация	Ипотечный агент
ООО «ИА Абсолют 3»	0, контроль	0, контроль	Российская Федерация	Ипотечный агент
ООО «ИА Абсолют 4»	0, контроль	0, контроль	Российская Федерация	Ипотечный агент
ООО «ИА Абсолют 5»	0, контроль	0, контроль	Российская Федерация	Ипотечный агент
ПАО «Трансфин-М»	31,59	31,59	Российская Федерация	Финансовая аренда
Частная компания с ограниченной ответственностью TFM-SHIPPING PTE. LTD.	100,00	100,00	Сингапур	Финансовая аренда
Компания с ограниченной ответственностью TFM AVIATION LIMITED.	100,00	100,00	Сингапур	Финансовая аренда
Компания с ограниченной ответственностью TFM Aviation Bermuda Limited	100,00	100,00	Бермуды	Финансовая аренда
ООО «ТФМ Якутия»	100,00	-	Российская Федерация	Финансовая аренда
ЗПИФ «Фонд перспективных инвестиций»	100,00	100,00	Российская Федерация	Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций
ЗПИФ недвижимости «Долгосрочные инвестиции – Петровский остров»	100,00	100,00	Российская Федерация	Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости
Закрытый паевой инвестиционный фонд «РВМ Новорижский-девелопмент» под управлением УК «РВМ Капитал»	100,00	100,00	Российская Федерация	Закрытый паевой инвестиционный фонд долгосрочных прямых инвестиций
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Якорь» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	100,00	100,00	Российская Федерация	Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Генезис» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	100,00	100,00	Российская Федерация	Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости

(в млн. рублей)

## 1. Принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### Дочерние компании

ПАО «ОКС» контролирует компанию ПАО «Трансфин-М» в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», по совокупности факторов, включая представительство на Собрании акционеров и в Совете директоров.

### ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»

22 декабря 2015 года АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) был избран ГК «АСВ» из числа потенциальных инвесторов для реализации мероприятий по санации ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК». ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» был образован 11 октября 1994 года в форме акционерного общества открытого типа Коммерческий банк «БАЛТОНЭКСИМ БАНК». 16 января 2003 года, на основании решения акционеров, был переименован в Открытое акционерное общество «БАЛТИНВЕСТБАНК». Начиная с марта 2005 года, Банк участвует в государственной системе страхования вкладов. Банк зарегистрирован по адресу: 197101, Российская федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Дивенская, д. 1, лит. А. Основным видом деятельности Банка является коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, вклад ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» в процентные доходы Группы составил 502 млн. руб., в непроцентные доходы 689 млн. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – убыток в сумме 1 911 млн. руб.

## 2. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 года.

### Изменения в учетной политике

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Прибыль за отчетный период, приходящаяся на неконтрольные доли участия, не представлена в промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках вследствие своей незначительности.

С 1 января 2018 года Группа применила новые стандарты и интерпретации, которые описаны ниже:

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

#### (а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевым финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и не реализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

### (б) Обесценение

Вступивший в силу стандарт МСФО (IFRS) 9 меняет применяемый Группой подход к учету обесценения финансовых активов. Происходит переход от модели понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 к прогнозной оценке, отражающей ожидаемые кредитные убытки. С 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков (ECL) за 12 месяцев, если с момента признания не происходит событий существенного увеличения кредитного риска; по активам с существенным увеличением кредитного риска резерв рассчитывается на горизонте всего срока жизни инструмента.

В Группе утвержден внутренний документ оценки критериев существенного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания и до окончания срока жизни. В целях резервирования Группа выделяет активы, в отношении которых применяется общий подход к резервированию и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные».

Для финансовых активов, в отношении которых применяется общий подход, выделяются три этапа резервирования, в зависимости от изменения уровня кредитного риска относительно даты первоначального признания и наличия признаков обесценения.

- |                     |  |
|---------------------|--|
| Этап 1 (1Y):        | Данный этап характерен для активов, по которым кредитный риск не увеличился существенно с момента первоначального признания и отсутствуют признаки обесценения. Величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных потерь в течение 12 месяцев.  |
| Этап 2 (Life Time): | Данный этап характерен для активов, по которым имеется один или несколько факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и не было идентифицировано признаков обесценения. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных потерь на протяжении всего срока действия финансового актива. |

(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Этап 3 (Life Time): Данный этап характерен для финансовых активов, в отношении которых выявлены признаки обесценения, то есть произошло одно или несколько событий, которые негативно влияют на получение будущих денежных потоков, генерируемых активом, и имеет место реальный кредитный убыток. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных потерь на протяжении всего срока действия финансового актива.

ПСКО: К данным активам относятся приобретенные активы, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, а также вновь созданные активы, которые могут являться частью плана реструктуризации существующих активов. При расчете резерва оцениваются накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива.

### Критерии отнесения к этапам

На каждую отчетную дату выполняется анализ с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового актива.

Активы переходят из Этапа 1 в Этап 2 при наличии одного или нескольких следующих фактов:

- просроченная задолженность свыше 30 дней;
- существенное снижение рейтинга на отчетную дату относительно рейтинга на дату первоначального признания;
- присвоение активу статуса «под наблюдением»;
- для ипотечных кредитов: наличие недефолтной реструктуризации.

### Процесс определения дефолта

Финансовый актив признается обесцененным, когда заемщику присвоен статус дефолта и происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Дефолтными в Группе признаются активы, если отсутствует возможность погашения требования или возможность является маловероятной, а также в случае наступления одного или нескольких из следующих событий:

- просроченная задолженность свыше 90 дней;
- существенное ухудшение финансового состояния контрагента;
- дефолтная реструктуризация;
- прочие факторы.

Группа рассчитывает резервы на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности реализации (базовый, оптимистический и пессимистический).

Расчет резерва предполагает использование следующих ключевых параметров кредитного риска:

Вероятность дефолта (PD) *Вероятность дефолта (PD)* представляет собой оценку вероятности наступления дефолта по исполнению обязательств в течение определенного периода времени.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD) *Величина, подверженная риску дефолта (EAD)* представляет собой оценочную величину актива на дату дефолта в будущем, включая погашения основного долга и суммы процентов, а также ожидаемое использование кредитных линий, а также суммы начисленных процентов по просроченным платежам. Для внебалансовых статей (предоставленные гарантии, неиспользованные кредитные линии) используется коэффициент кредитной конверсии (CCF), который представляет собой долю неиспользованной части условного обязательства кредитного характера на начало периода наблюдения, которая может быть использована контрагентом до момента возможного дефолта.

(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD) *Уровень потерь при дефолте (LGD)* представляет собой оценочную величину потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. В зависимости от имеющейся информации о качестве кредита, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. Для активов, не имеющих признаков обесценения, расчет производится на основе уровня взыскания и вероятности восстановления (перехода из дефолтного в недефолтный статус). Для активов с признаками обесценения (Этап 3) определяется LGD in default, путем расчета надбавки к уровню взыскания в зависимости от срока нахождения актива в состоянии дефолта.

Расчет резервов на разных этапах:

Этап 1 (1Y)

$$LGD \times \sum_{k=1}^N (PD_{tk}^{cmit} \times \frac{CF_{tk}}{(1 + EIR)^{tk}}$$

если  $tk > 1$  года,  $PD_{tk}^{cmit} = PD_{1 \text{ год}}^{cmit}$ ,

где:

CF<sub>tk</sub> – ожидаемый денежный поток по финансовому активу;  
tk – срок до получения денежного потока;  
N – количество оставшихся ожидаемых платежей;  
EIR – эффективная процентная ставка;  
PD<sub>tk</sub><sup>cmit</sup> – кумулятивная вероятность дефолта для срока t<sub>k</sub>.

Этап 2 (Life Time)

$$LGD \times \sum_{k=1}^N (PD_{tk}^{cmit} \times \frac{CF_{tk}}{(1 + EIR)^{tk}})$$

где:

CF<sub>tk</sub> – ожидаемый денежный поток по финансовому активу;  
tk – время получения денежного потока;  
N – количество оставшихся ожидаемых платежей;  
EIR – эффективная процентная ставка;  
PD<sub>tk</sub><sup>cmit</sup> – кумулятивная вероятность дефолта для срока t<sub>k</sub>.

Этап 3 (Life Time)

$$LGD_{in \ default} \times Exposure$$

где:

LGD in default – оценочная величина потерь, скорректированная на срок нахождения в состоянии дефолта;  
Exposure – величина требования по финансовому активу.

*Влияние макроэкономических факторов и макроэкономические сценарии*

При расчете резерва Группой учитывается прогнозная информация, основанная на макроэкономических моделях и используемая для калибровки вероятности дефолта.

Группа использует три сценария: базовый сценарий, оптимистический сценарий и пессимистический сценарий. При выполнении расчетов, двум последним сценариям отводится 15%, в то время как вес базового сценария оценивается в 70%.

В качестве входящих данных для макроэкономических моделей используются значения основных макроэкономических индикаторов из актуального прогноза социально-экономического развития Российской Федерации Минэкономразвития.

(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Перечень макроэкономических показателей

- Реальный ВВП;
- Счет текущих операций;
- Индекс потребительских цен;
- Инвестиции в основной капитал;
- Стоимость квадратного метра жилья на первичном и вторичном рынках недвижимости.

### (в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года (неаудированные данные):

Активы	Прим.	Оценка по МСФО (IAS) 39		Реклассификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
		Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты		ЗидЗ <sup>1</sup>	32 656	–	–	–	32 656	Амортизированная стоимость
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		ЗидЗ	2 824	–	–	–	2 824	Амортизированная стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, включая заложенные по договорам «репо»		ССПУ	5 654	175	–	–	5 829	ССПУ (обязательно)
Средства в кредитных организациях		ЗидЗ	1 695	–	(1)	–	1 694	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам – Амортизированная стоимость		ЗидЗ	265 008	–	(4 998)	–	260 010	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» – Амортизированная стоимость	A	УДП <sup>2</sup>	–	19 790	(5 318)	–	14 472	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо», оцениваемые по ССПСД		ИНДП <sup>3</sup>	77 919	(19 965)	–	(527)	57 427	ССПСД
Производные финансовые активы		ССПУ	40	–	–	–	40	ССПУ (обязательно)
Отложенные налоговые активы			1 385	–	–	–	1 385	
Прочие активы			51 166	–	(104)	–	51 062	
<b>Итого активы</b>			<b>438 347</b>	<b>–</b>	<b>(10 421)</b>	<b>(527)</b>	<b>427 399</b>	
<b>Обязательства</b>								
Резервы			(340)	–	(726)	–	(1 066)	

<sup>1</sup> ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

<sup>2</sup> УДП – удерживаемые до погашения.

<sup>3</sup> ИНДП – имеющиеся в наличии для продажи.

(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

- А По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала часть своего портфеля активов, ранее отнесенных к категории имеющих в наличии для продажи, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI, не обращались на активном рынке и удерживались с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице (неаудированные данные):

	<i>Резервы и нераспределенная прибыль</i>	<i>Доля неконтро- лирующих акционеров</i>
<b>Фонд переоценки по справедливой стоимости</b>		
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	1 281	604
Реклассификация долговых ценных бумаг из категории имеющих в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	(268)	(227)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	638	542
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>1 651</b>	<b>919</b>
<b>Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)</b>		
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(8 291)	23 522
Переоценка в результате реклассификации финансовых активов из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по ССПУ		
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(6 038)	(5 109)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	(638)	(542)
Прочая переоценка	(17)	(15)
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>(14 984)</b>	<b>17 856</b>
<b>Итого изменения в капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(6 323)</b>	<b>(5 351)</b>

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по займам, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, оцененных согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	<i>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года (неаудированные данные)</i>
<b>Резерв под обесценение</b>			
Займы и дебиторская задолженность и ценные бумаги, удерживаемые до погашения согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	(22 907)	(10 421)	(33 328)
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, согласно МСФО (IFRS) 9	-	(1 180)	(1 180)
Неиспользованные кредитные линии, гарантии и аккредитивы	(340)	(726)	(1 066)



(в млн. рублей)

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и МСФО (IAS) 17 «*Аренда*». В результате значительная часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

## 3. Пересчет сравнительной информации

### Изменения представления данных

Следующие реклассификации были сделаны в примечаниях к консолидированному отчету о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и промежуточному консолидированному отчету о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года для сопоставимости представления данных за 2018 год:

Объект переклассификации	Согласно предыдущему отчету	Сумма перекласси- фикации	Скорректиро- ванная сумма
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
<b>Активы</b>			
Кредиты, выданные под залог ценных бумаг	1 648	(1 648)	–
Средства в кредитных организациях	47	1 648	1 695
<b>Капитал</b>			
(Непокрытый убыток) /Нераспределенная прибыль	(8 291)	8 291	–
Переоценка валютных статей от операций иностранных дочерних компаний	53	(53)	–
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 228	(1 228)	–
Непокрытый убыток и прочие резервы	–	(7 010)	(7 010)
<b>Консолидированный отчет о совокупном доходе</b>			
<b>Процентные расходы</b>			
Срочные депозиты юридических лиц	3 632	(869)	2 763
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	–	869	869
<b>Прочие чистые операционные доходы</b>			
Отражение актива по справедливой стоимости	411	(411)	–
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>			
Резерв под судебные иски	(191)	191	–
Резерв под прочие активы	(234)	234	–
<b>Прочие (расходы) /доходы от обесценения и резервы</b>			
Обесценение инвестиционных ценных бумаг	–	411	411
Резерв под судебные иски	–	(191)	(191)
Резерв под прочие активы	–	(234)	(234)

Данные реклассификации оказали влияние на информацию, представленную, Примечании 8 «Средства в кредитных организациях», Примечании 16 «Процентные доходы и расходы», Примечание 17 «Прочие (расходы)/доходы от обесценения и резервы».

(в млн. рублей)

### 3. Пересчет сравнительной информации (продолжение)

#### Исправление ошибок за сравнительный период

В процессе подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа выявила ошибки в расчете резерва под обесценение по состоянию на 30 июня 2017 года по ряду кредитов юридическим лицам, отраженным по статье «Кредиты клиентам». Вследствие этого Группой была пересмотрена промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, для корректного отражения в ней резерва под обесценение кредитов.

Выявленные ошибки не влияют на консолидированную финансовую отчетность за 2017 года

Эффект от пересмотра промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года раскрыт в таблице, представленной ниже.

Наименование статьи	До пересчета	Эффект от исправления ошибок	После пересчета
<b>Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе</b>			
Начисление резерва под обесценение кредитов	(2 760)	(1 602)	(4 362)
Прочие чистые операционные доходы	2 439	(410)	2 029
(Убыток)/прибыль за отчетный период	1 219	(2 012)	(793)

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Остатки средств на текущих счетах ЦБ РФ	19 899	10 831
Депозитные счета в российской валюте с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	6 855	3 694
Денежные средства на расчетных счетах	3 832	8 243
Наличные денежные средств в кассе	1 835	2 993
Денежные средства на валютных счетах	1 699	2 117
Депозитные счета в иностранной валюте с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	734	668
Расчетные счета в торговых системах	662	1 069
Прочие эквиваленты	—	3 041
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>35 516</b>	<b>32 656</b>

### 5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Торговые ценные бумаги		
Государственные облигации	513	2 245
Корпоративные облигации	—	2 618
Долевые ценные бумаги	23	—
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков</b>	<b>536</b>	<b>4 863</b>

(в млн. рублей)

## 6. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>		
Корпоративные облигации	7 473	-
Государственные облигации	1 141	-
Муниципальные облигации	-	-
<b>Долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>		
Паи инвестиционных фондов	813	-
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>9 427</b>	<b>-</b>
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Корпоративные облигации	8 563	-
Государственные облигации	707	-
За вычетом: резерва под обесценение	(5 382)	-
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>3 888</b>	<b>-</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Корпоративные облигации	-	24 203
Государственные облигации	-	10 291
Муниципальные облигации	-	385
Котируемые акции	-	150
Некотируемые акции	-	5
Прочие вложения	-	20
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>35 054</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по инвестиционным ценным бумагам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже (неаудированные данные):

<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	26	5 196	-	5 222
Чистая переоценка резерва под ОКУ	(15)	175	-	160
Переводы в Этап 3	-	(2 787)	2 787	-
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>11</b>	<b>2 584</b>	<b>2 787</b>	<b>5 382</b>

<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	698	-	-	698
Чистая переоценка резерва под ОКУ	(459)	-	-	(459)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>239</b>

(в млн. рублей)

**7. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»**

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		
Корпоративные облигации	1 097	791
<b>Итого торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>1 097</b>	<b>791</b>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»		
Корпоративные облигации	19 390	--
Государственные облигации	14 190	--
Муниципальные облигации	2 155	--
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>35 735</b>	<b>--</b>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»		
Государственные облигации	8 313	--
Корпоративные облигации	2 576	--
За вычетом: резерва под обесценение	(99)	--
<b>Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>10 790</b>	<b>--</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»		
Корпоративные облигации	--	31 768
Государственные облигации	--	10 504
Муниципальные облигации	--	593
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>--</b>	<b>42 865</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым активам, заложенным по договорам «репо» за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже (неаудированные данные):

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»**

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	96	--	--	96
Чистая переоценка резерва под ОКУ	3	--	--	3
Переводы в Этап 3	--	--	--	--
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>99</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>99</b>

**Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»**

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	482	--	--	482
Чистая переоценка резерва под ОКУ	104	--	--	104
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>586</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>586</b>

(в млн. рублей)

## 8. Средства в кредитных организациях

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Договоры обратного «репо» с банками	15 103	1 648
Депозитные счета в российской валюте	5 700	–
Депозитные счета в иностранной валюте	70	9
Текущие счета	8	33
Неснижаемые остатки в иностранной валюте	6	5
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>20 887</b>	<b>1 695</b>
Резерв под обесценение	(1)	–
<b>Итого средств в кредитных организациях за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>20 886</b>	<b>1 695</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	1	–	–	1
Чистая переоценка резерва под ОКУ	–	–	–	–
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

## 9. Кредиты и авансы клиентам

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Кредиты юридическим лицам:</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	108 659	103 485
Корпоративные кредиты	74 155	89 609
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса ("МСБ")	5 558	6 104
Займы юридическим лицам	5 888	6 055
Торговое финансирование	4 006	4 043
Корпоративные облигации	26	26
<b>Кредиты физическим лицам:</b>		
Ипотечные кредиты	81 422	70 553
Автокредиты	10 517	4 688
Кредиты наличными	1 909	2 302
Кредитные карты	420	431
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса ("МСБ")	133	166
Приобретенные права требования	14	65
Займы физическим лицам	48	53
<b>Итого кредитов и авансов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>292 755</b>	<b>287 580</b>
За вычетом: резерва под обесценение	(30 298)	(22 572)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>262 457</b>	<b>265 008</b>

(в млн. рублей)

### 9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам юридическим лицам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	1 561	4 224	18 895	24 680
Чистая переоценка резерва под ОКУ	(389)	(452)	4 875	4 034
Переводы в Этап 1	948	(948)	—	—
Переводы в Этап 2	(106)	106	—	—
Переводы в Этап 3	(50)	(227)	277	—
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	(244)	(244)
Списанные суммы	—	—	(344)	(344)
Продажа кредитов	(804)	—	(240)	(1 044)
Курсовые разницы	2	—	65	67
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>1 162</b>	<b>2 703</b>	<b>23 284</b>	<b>27 149</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	173	661	2 056	2 890
Чистая переоценка резерва под ОКУ	(85)	214	419	548
Переводы в Этап 1	132	(129)	(3)	—
Переводы в Этап 2	(8)	8	—	—
Переводы в Этап 3	(3)	(40)	43	—
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	(4)	(4)
Списанные суммы	(11)	(12)	(26)	(49)
Продажа кредитов	(5)	—	(231)	(236)
Курсовые разницы	—	—	—	—
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>193</b>	<b>702</b>	<b>2 254</b>	<b>3 149</b>

(в млн. рублей)

## 9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные):

	1 января 2017 года	Начисление/ (восстанов- ление) за отчетный период	Проценты, начисленные по обесце- ненным кредитам	Резерв по пробанным кредитам	Списанные суммы	30 июня 2017 года (неаудирован- ные данные)
<b>Кредиты юридическим лицам</b>						
Корпоративные кредиты	7 094	1 852	(219)	(2 512)	–	6 215
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	751	1 102	(4)	–	(6)	1 843
Торговое финансирование	1 780	(47)	–	–	–	1 733
Займы юридическим лицам	456	681	–	–	(16)	1 121
Кредиты МСБ	546	365	–	–	–	911
Корпоративные облигации	26	–	–	–	–	26
<b>Кредиты физическим лицам:</b>						
Ипотечные кредиты	1 338	199	(25)	(1)	(134)	1 377
Кредитные карты	251	30	–	–	–	281
Кредиты наличными	201	141	–	–	(1)	341
Автокредиты	147	21	–	–	(1)	167
Кредиты МСБ	10	3	–	–	–	13
Приобретенные права требования	17	16	–	–	–	33
<b>Итого</b>	<b>12 617</b>	<b>4 363</b>	<b>(248)</b>	<b>(2 513)</b>	<b>(158)</b>	<b>14 061</b>

## 10. Средства других банков

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
Срочные депозиты и кредиты	77 262	68 536
Договоры «репо»	48 471	38 787
Текущие счета и депозиты «овернайт» других банков	2	2
Торговое финансирование	–	37
<b>Средства других банков</b>	<b>125 755</b>	<b>107 362</b>

## 11. Средства клиентов

	30 июня 2018 года (неаудированные данные)	31 декабря 2017 года
<b>Юридические лица</b>		
Текущие счета	14 055	13 241
Срочные депозиты	71 455	73 484
<b>Физические лица</b>		
Текущие счета	4 888	4 944
Срочные депозиты	109 509	110 787
<b>Средства клиентов</b>	<b>199 907</b>	<b>202 456</b>

(в млн. рублей)

## 11. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Физические лица	114 397	115 731
Финансовые услуги	18 990	17 398
Транспорт	13 587	7 744
Торговля	10 457	15 755
ГК "Агентство по страхованию вкладов"	10 271	9 747
Строительство/недвижимость	6 796	8 494
Страхование	6 345	5 455
Производство	2 797	6 132
Услуги	1 189	2 819
Государственные организации	1 148	1 267
Телекоммуникации	635	125
Сельское хозяйство	442	102
Нефтегазовая отрасль	74	811
Добыча ископаемых	—	2 923
Прочее	12 779	7 953
<b>Средства клиентов</b>	<b>199 907</b>	<b>202 456</b>

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Неконвертируемые облигации	60 369	55 893
Неконвертируемые облигации, обеспеченные ипотечными кредитами	6 981	11 038
Субординированные облигации	5 121	5 123
Векселя	1 783	2 801
Конвертируемые облигации	822	1 221
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	—	42
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>75 076</b>	<b>76 118</b>



(в млн. рублей)

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2018 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и дочерних компаний АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) входят следующие:

Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 30 июня 2018 года	Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года	
<b>Облигации, обеспеченные ипотечными кредитами</b>						
4-01-36524-R	Сентябрь 2016 года	4 964	Одним траншем в декабре 2043 года	Ежеквартально с марта 2017 года	10,40%	2 047
4-02-36457-R	Декабрь 2014 года	6 967	Одним траншем в сентябре 2042 года	Ежеквартально с мая 2015 года	11,30%	2 423
4-02-81210-H	Декабрь 2013 года	8 225	Одним траншем в августе 2041 года	Ежеквартально с мая 2014 года	10,10%	2 511
4-01-79711-H	Март 2013 года	12 287	Одним траншем в ноябре 2040 года	Ежеквартально с августа 2013 года	—	—
<b>Облигации субординированные</b>						
40602306B	Апрель 2016 года	5 000	Одним траншем в октябре 2021 года	—	15,10%	5 121
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
4B020302306B	Май 2013 года	5 000	Одним траншем в мае 2018 года	—	—	—
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>					<b>12 102</b>	

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в состав выпущенных долговых ценных бумаг АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и дочерних компаний АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) входят следующие:

Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	
<b>Облигации, обеспеченные ипотечными кредитами</b>						
4-01-36524-R	Сентябрь 2016 года	4 964	Одним траншем в сентябре 2043 года	Ежеквартально с марта 2017 года	10,40%	2 928
4-02-36457-R	Декабрь 2014 года	6 967	Одним траншем в сентябре 2042 года	Ежеквартально с мая 2015 года	10,50%	1 199

(в млн. рублей)

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимости на 31 декабря 2017 года
<b>Облигации, обеспеченные ипотечными кредитами</b>						
4-02-81210-Н	8 225	Декабрь 2013 года	Одним траншем в августе 2041 года	Ежеквартально с мая 2014 года	9,80%	2 972
4-01-79711-Н	12 287	Март 2013 года	Одним траншем в ноябре 2040 года	Ежеквартально с августа 2013 года	10,50%	3 939
<b>Облигации субординированные</b>						
40602306В	5 000	Апрель 2016 года	Одним траншем в октябре 2021 года	—	15,1%	5 123
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
4В020302306В	5 000	Май 2013 года	Одним траншем в мае 2018 года	—	12,90%	42
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>16 203</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг входят выпущенные  
ПАО «Трансфин-М» процентные неконвертируемые облигации:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 30 июня 2018 года	Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года
Серия БО-26	4 890	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	5 001
Серия БО-27	2 600	Июнь 2016 года	Одним траншем в июне 2021 года	Июнь 2018 года	11,00%	1 862
Серия БО-28	4 214	Сентябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2019 года	—	10,50%	4 073
Серия БО-29	2 500	Июнь 2014 года	Одним траншем в июне 2024 года	Июнь 2019 года	10,50%	2 504
Серия БО-30	2 002	Июль 2014 года	Одним траншем в июле 2024 года	Июль 2018 года	11,00%	2 193
Серия БО-31	640	Март 2015 года	Одним траншем в феврале 2025 года	Сентябрь 2019 года	10,50%	555
Серия БО-32	2 454	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 189
Серия БО-33	2 200	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 244

(в млн. рублей)

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 30 июня 2018 года	Балансовая стоимость на 30 июня 2018 года
Серия БО-34	2 405	Октябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2024 года	Октябрь 2018 года	10,00%	2 424
Серия БО-35	2 480	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 526
Серия БО-36	7 000	Ноябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2021 года	10,00%	7 105
Серия БО-37	2 000	Ноябрь 2014 года	Одним траншем в ноябре 2024 года	Ноябрь 2021 года	10,50%	2 022
Серия БО-38	1 400	Январь 2015 года	Одним траншем в декабре 2024 года	Июль 2018 года	11,00%	1 296
Серия БО-39	2 100	Июнь 2015 года	Одним траншем в июне 2025 года	Июнь 2021 года	13,50%	2 005
Серия БО-40	500	Август 2015 года	Одним траншем в августе 2025 года	Август 2018 года	10,65%	476
Серия БО-41	2 150	Сентябрь 2015 года	Одним траншем в сентябре 2025 года	Сентябрь 2018 года	10,55%	1 975
Серия БО-43	300	Декабрь 2016 года	Одним траншем в апреле 2026 года	Апрель 2018 года	12,00%	186
Серия БО-44	2 500	Декабрь 2016 года	Одним траншем в ноябре 2026 года	—	9,75%	2 331
Серия 001P-01	1 000	Октябрь 2015 года	Одним траншем в октябре 2026 года	Октябрь 2018 года	10,25%	929
Серия 001P-02	5 000	Март 2017 года	Одним траншем в феврале 2027 г.	Март 2018 г.	12,75%	5 157
Серия 001P-03	500	Июль 2017 года	Одним траншем в июне 2027 года	—	10,50%	525
Серия 001P-04	10 000	Октябрь 2017 года	Одним траншем в октябре 2027 года	Октябрь 2020 года	10,50%	10 184
Серия 001P-05	600	Ноябрь 2017 года	Одним траншем в ноябре 2027 года	Ноябрь 2018 года	10,25%	607
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>60 369</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав выпущенных долговых ценных бумаг входят выпущенные ПАО «Трансфин-М» процентные неконвертируемые облигации:

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
Серия БО-26	4 890	Апрель 2014 года	Одним траншем в апреле 2019 года	—	10,50%	5 001
Серия БО-27	2 600	Июнь 2016 года	Одним траншем в июне 2021 года	Июнь 2018 года	11,00%	1 852
Серия БО-28	4 214	Сентябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2019 года	—	10,50%	4 337

(в млн. рублей)

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

	Объем первоначальной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Право владельца облигаций предъявить к выкупу досрочно	Процентная ставка выплаты по купону, действующая на 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года
Серия БО-29	2500	Июнь 2014 года	Одним траншем в июне 2024 года	Июнь 2019 года	10,50%	2 505
Серия БО-30	2 002	Июль 2014 года	Одним траншем в июле 2024 года	Июль 2018 года	11,00%	2 199
Серия БО-31	640	Март 2015 года	Одним траншем в феврале 2025 года	Сентябрь 2019 года	10,50%	550
Серия БО-32	2 454	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 507
Серия БО-33	2 200	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 245
Серия БО-34	2 405	Октябрь 2014 года	Одним траншем в сентябре 2024 года	Октябрь 2018 года	10,00%	2 459
Серия БО-35	2 480	Октябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2020 года	10,00%	2 526
Серия БО-36	7 000	Ноябрь 2014 года	Одним траншем в октябре 2024 года	Октябрь 2021 года	10,00%	7 106
Серия БО-37	2 000	Ноябрь 2014 года	Одним траншем в ноябре 2024 года	Ноябрь 2021 года	10,50%	2 023
Серия БО-38	1 400	Январь 2015 года	Одним траншем в декабре 2024 года	Июль 2018 года	11,00%	1 212
Серия БО-39	2 100	Июнь 2015 года	Одним траншем в июне 2025 года	Июнь 2021 года	13,50%	5
Серия БО-40	500	Август 2015 года	Одним траншем в августе 2025 года	Август 2018 года	10,65%	474
Серия БО-41	2150	Сентябрь 2015 года	Одним траншем в сентябре 2025 года	Сентябрь 2018 года	10,55%	1 966
Серия 001P-01	1 000	Октябрь 2015 года	Одним траншем в октябре 2026 года	Октябрь 2018 года	10,25%	926
Серия 001P-02	5 000	Март 2017 г.	Одним траншем в феврале 2027 г.	Март 2018 г.	12,75%	5 204
Серия 001P-04	10 000	Октябрь 2017 года	Одним траншем в октябре 2027 года	Октябрь 2020 года	10,50%	10 188
Серия 001P-05	600	Ноябрь 2017 года	Одним траншем в ноябре 2027 года	Ноябрь 2018 года	10,25%	608
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>						<b>55 893</b>

(в млн. рублей)

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

### Процентные конвертируемые облигации

В ноябре 2016 года ПАО «Трансфин-М» разместило процентные конвертируемые биржевые облигации серии 29 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 тыс. шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 млн. руб. Процентная ставка по купону составила 12,00%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 1 ноября 2019 года), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций ПАО «Трансфин-М» дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

ПАО «Трансфин-М» произвело оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 031 млн. руб. на дату размещения. В дальнейшем ПАО «Трансфин-М» продолжило учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2018 года балансовая стоимость компонента обязательства составила 573 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 742 млн. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 12,44%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 469 млн. руб.

В четвертом квартале 2015 года ПАО «Трансфин-М» разместило процентные конвертируемые биржевые облигации серии 28 номиналом 1 000 руб. и в количестве 3 500 тыс. шт., в результате чего были получены денежные средства в размере 3 500 млн. руб. Процентная ставка по купону составила 14,50%. Согласно условиям решения о выпуске ценных бумаг конвертация происходит в день погашения выпуска (одним траншем 7 октября 2018 года), либо в случае досрочного погашения облигаций. Одна облигация номинальной стоимостью 1 000 руб. конвертируется в 6 900 обыкновенных акций ПАО «Трансфин-М» дополнительного выпуска номинальной стоимостью 0,1 руб.

ПАО «Трансфин-М» произвело оценку компонента обязательства конвертируемых облигаций по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не содержащего условия конвертации в долевые инструменты, но включая прочие условия размещения (объем эмиссии, срок погашения), что составило 1 231 млн. руб. на дату размещения. В дальнейшем ПАО «Трансфин-М» продолжило учет компонента обязательства в соответствии с критериями учета финансовых обязательств МСФО (IAS) 39. По состоянию на 30 июня 2018 года балансовая стоимость компонента обязательства составила 249 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 479 млн. руб.). Компонент капитала был определен как разница между поступлениями от выпуска облигаций и рассчитанной справедливой стоимостью финансового обязательства с использованием рыночной ставки дисконтирования, равной 13,28%. На дату первоначального признания компонент капитала составил 2 269 млн. руб.

### Векселя

По состоянию на 30 июня 2018 года выпущенные векселя составляли 1 783 млн. руб. (на 31 декабря 2017 года: 2 801 млн. руб.).

## 13. Капитал

Изменения в количестве находящихся в обращении, выпущенных и полностью оплаченных акций выглядят следующим образом:

	На 30 июня 2018 года (неаудированные данные)		На 31 декабря 2017 года	
	Количество акций (тыс. шт.)	Обыкновенные акции (номинальная стоимость)	Количество акций (тыс. шт.)	Обыкновенные акции (номинальная стоимость)
На начало периода	23 719	23 719	23 719	23 719
На конец периода	23 719	23 719	23 719	23 719

Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляет 1000 руб. за акцию, каждая акция предоставляет владельцам одинаковые права, в т.ч. право на один голос. Все акции полностью оплачены.

(в млн. рублей)

## 14. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- ▶ соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством РФ;
- ▶ обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- ▶ поддержание капитальной базы банка Группы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8%, рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору в редакции от июня 2006 г. (Базель II)

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банк Группы управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала банк Группы может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

## 15. Договорные и условные обязательства

### Условия ведения деятельности

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

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

### Налогообложение

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

По состоянию на 30 июня 2018 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2018 года Группа не имела договорных обязательств по капитальным затратам в отношении основных средств и инвестиционной недвижимости.

(в млн. рублей)

## 16. Процентные доходы и расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты клиентам и финансовая аренда	17 781	18 910
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1 920	3 720
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	620	175
Проценты по займам	547	138
Средства в кредитных организациях	388	630
Торговые ценные бумаги	62	53
Векселя	—	242
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	—	187
<b>Процентные доходы</b>	<b>21 318</b>	<b>24 055</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 106	3 875
Срочные депозиты других банков	3 594	3 622
Срочные вклады физических лиц	3 434	3 898
Срочные депозиты юридических лиц	1 806	2 763
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	897	869
Договоры прямого «репо»	754	1 676
Обязательства по договорам финансовой аренды	112	179
Займы полученные	7	—
<b>Процентные расходы</b>	<b>14 710</b>	<b>16 882</b>

## 17. Прочие (расходы)/доходы от обесценения и резервы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)
Резерв под ОКУ по инвестиционным ценным бумагам	191	411
Резерв под судебные иски	(272)	(191)
Обесценение прочих активов	(1 722)	(234)
<b>Прочие расходы от обесценения и резервы</b>	<b>(1 803)</b>	<b>(14)</b>

(в млн. рублей)

## 18. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)
Расход по текущему налогу	665	470
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	2	(86)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>667</b>	<b>384</b>

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости.

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 30 июня 2018 года.

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого справед- ливая стои- мость	Балансовая стоимость
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	521	–	15	536	536
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, по договорам «репо»	1 097	–	–	1 097	1 097
Производные финансовые активы	–	30	–	30	30
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	9 425	–	2	9 427	9 427
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	34 905	830	–	35 735	35 735
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	25 617	–	9 899	35 516	35 516
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ	2 311	–	–	2 311	2 311



(в млн. рублей)

### 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справед- ливая стои- мость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 054	–	2 782	3 836	3 888
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	10 869	–	–	10 869	10 790
Средства в кредитных организациях	–	–	20 886	20 886	20 886
Кредиты и займы	–	–	263 221	263 221	262 457
Векселя	–	–	1 860	1 860	485
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Средства кредитных организаций	–	–	128 180	128 180	125 755
Средства клиентов	–	–	201 564	201 564	199 907
Выпущенные долговые ценные бумаги	71 997	6 910	2 367	81 274	75 076
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	1 486	1 486	1 480

В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов и обязательств Группы, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года.

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справед- ливая стои- мость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	4 863	–	–	4 863	4 863
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, по договорам «репо»	791	–	–	791	791
Производные финансовые активы	–	40	–	40	40
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24 785	7 491	2 778	35 054	35 054

(в млн. рублей)

**19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значитель- ные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значитель- ные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого справед- ливая стои- мость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	42 420	445	–	42 865	42 865
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	21 050	–	11 606	32 656	32 656
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке РФ	2 824	–	–	2 824	2 824
Средства в кредитных организациях	–	–	1 695	1 695	1 695
Кредиты и займы	–	–	271 642	271 661	265 008
Векселя	–	–	1 945	1 945	982
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Средства кредитных организаций	–	–	108 512	108 512	107 362
Средства клиентов	–	–	204 874	204 874	202 456
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 021	7 726	5 064	82 811	76 118
Обязательства по договорам финансового лизинга	–	–	1 493	1 493	1 558

В следующей таблице представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2018 года:

	<i>Производные финансовые активы</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Итого</i>
<b>Справедливая стоимость</b>			
31 декабря 2017 года	–	2 776	2 776
Переводы при переходе на МСФО (IFRS) 9	–	(2 751)	(2 751)
Приобретение	–	2	2
Переоценка	–	(10)	(10)
<b>30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>–</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

(в млн. рублей)

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Производные финансовые активы</i>	<i>Корпоративные облигации</i>	<i>Итого</i>
<b>Справедливая стоимость</b>			
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>882</b>	<b>5 224</b>	<b>6 106</b>
Продажа	–	(46)	(46)
Погашение	–	(1 295)	(1 295)
Обесценение	–	(548)	(548)
Процентные доходы	–	440	440
Переоценка	(882)	(3)	(885)
Перевод с Уровня 3	–	(996)	(996)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>–</b>	<b>2 776</b>	<b>2 776</b>

Справедливая стоимость инвестиций в корпоративные акции была определена Группой с использованием мультипликативного метода, а также метода оценки чистых активов. При увеличении (уменьшении) мультипликатора, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость данных корпоративных акций увеличится (уменьшится) на 0,1 млн. руб. При оценке справедливой стоимости корпоративных акций, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, в качестве ненаблюдаемых исходных данных была использована стоимость базисных активов.

### Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участниками рынка при определении стоимости инструментов.

Производные финансовые инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой, главным образом, процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

### Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

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

(в млн. рублей)

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

По мнению Группы, балансовая стоимость средств в других банках и договоров обратного «репо» приблизительно равна их справедливой стоимости, так как все такие сделки либо имеют краткосрочный характер, либо были заключены незадолго до отчетной даты на рыночных условиях.

Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок по новым инструментам с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость финансовых обязательств, подлежащих погашению по требованию или по истечении установленного срока уведомления, рассчитывается как сумма, подлежащая уплате по требованию и дисконтированная исходя из самого раннего срока, когда на указанную сумму может быть предъявлено требование.

## 20. Выбытие дочерних компаний

В сентябре 2017 г. Группа утратила контроль над дочерней компанией АО СК «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», в результате совершения сделки мены акций АО СК «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на паи ЗПИФ «Технологический» под управлением АО «УК «ТРАНСФИНГРУП». В таблице ниже представлены активы и обязательства АО СК «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на дату выбытия:

	<i>На 20 сентября 2017 года</i>
Денежные средства и их эквиваленты	1 817
Средства в кредитных организациях	6 248
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	11 947
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	32
Финансовая дебиторская задолженность	718
Отложенные аквизиционные расходы	3 993
Прочие активы	647
<b>Итого активы</b>	<b>25 402</b>
Обязательства по пенсионной деятельности	(13 910)
Резервы по страховой деятельности	(7 620)
Отложенное налоговое обязательство	(7)
Финансовая кредиторская задолженность	(800)
Прочие обязательства	(150)
<b>Чистые активы дочерней компании</b>	<b>2 915</b>
Неконтролирующая доля участия	(573)
<b>Балансовая стоимость проданных чистых активов</b>	<b>2 342</b>
Совокупное вознаграждение за продажу	1 730
Результат выбытия дочерней компании	612
За вычетом денежных средств в проданной дочерней компании	(1 817)

(в млн. рублей)

## 21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах", связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционную и финансовую политику другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, остатки на 30 июня 2018 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлены в таблице ниже:

	<i>Акционеры, включая сторону, обладающую конечным контролем</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Совместно контролиру- емые и ассоциирован- ные компании</i>
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении:</b>					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	-	82	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	6	22 038	124	-	17 623
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	-	-	-	-	1 093
Прочие активы	-	247	1	-	2 929
Средства клиентов	(13 160)	(711)	(113)	(3)	(54)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(36 774)	(7 749)	-	-	-
Прочие обязательства	(506)	(370)	-	-	(1)
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе</b>					
Процентные доходы	2	1 722	1	-	1 616
Процентные расходы	(2 427)	(184)	(8)	(125)	-
Начисление/восстановление резерва под обесценение кредитов	-	(380)	1	-	956
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	-	-	-	-	-
Доход от операционной аренды	-	13	-	-	1
Прочие доходы	-	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(30)	(2)	-	(161)

(в млн. рублей)

## 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, остатки на 31 декабря 2017 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлены в таблице ниже.

	<i>Акционеры, включая сторону, обладающую конечным контролем</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	<i>Совместно контролиру- емые и ассоциирован ные компании</i>
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении:</b>					
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	-	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	17	23 134	455	221	19 399
Дебиторская задолженность и предоплаты по операциям страхования и перестрахования	-	-	-	-	-
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	-	-	-	-	1 124
Прочие активы	-	907	3	1 400	2 092
Средства клиентов	(9 939)	(999)	(173)	(39)	(10)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(40 045)	(1 282)	(188)	-	-
Прочие обязательства	(1)	(116)	(1)	-	(22)
<b>Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе</b>					
Процентные доходы	9	2 027	1	304	1 317
Процентные расходы	(373)	(102)	(3)	-	-
Доходы за вычетом расходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества	-	-	-	-	-
Начисление/восстановление резерва под обесценение кредитов	-	73	-	(3)	(587)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	-	-	-	-	-
Доход от операционной аренды	-	202	-	412	-
Прочие доходы	-	-	-	-	245
Административные и прочие операционные расходы	-	(211)	(2)	-	(19)

(в млн. рублей)

## 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	<b>6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные данные)</b>	<b>6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированные данные)</b>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	192	311
Страховые взносы	29	29
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>221</b>	<b>340</b>

## 22. События после отчетной даты

В июле 2018 года АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) провел дополнительную эмиссию 173 110 214 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей и фактической стоимостью 34,66 рублей каждая, на общую сумму 6 000 млн. руб. В результате проведенной дополнительной эмиссии ПАО «ОКС» утратил контроль над АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в соответствии с критериями, установленными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В июле-августе 2018 года ПАО «Трансфин-М» получило кредитный транш от кредитной организации на сумму 118 млн. руб. под процентную ставку 9,00%.

13 августа 2018 года обыкновенные именные бездокументарные акции ПАО «Трансфин-М» были включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже.