

## **1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

ООО «Морган Стэнли Банк» (далее – «Банк») учреждено и зарегистрировано в Российской Федерации по следующему адресу: Российская Федерация, 125047, Москва, 1-я Тверская-Ямская улица 21. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 3456.

Основная деятельность Банка включает в себя предоставление финансовых услуг корпорациям, финансовым учреждениям и частным инвесторам. При предоставлении этих услуг Банк предоставляет и получает услуги от других участников группы компаний «Морган Стэнли» (далее – «Группа»), что приводит к значительной концентрации операций Банка с Группой. Более подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации подвержено быстрым изменениям, существует возможность различной интерпретации налоговой и законодательной базы. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2017 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля. Руководство не имеет возможности достоверно оценить влияние дальнейших ценовых изменений на финансовое положение Банка.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В первом квартале 2015 года долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте был понижен до спекулятивного уровня с негативным прогнозом двумя международными рейтинговыми агентствами. В 2017 году данный рейтинг не изменился.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. В настоящее время определить влияние текущих и будущих политических и экономических событий в России на операционную деятельность и финансовое положение Банка в будущем не представляется возможным, тем не менее Банк осуществляет постоянный мониторинг ситуации.

Настоящая финансовая отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, была одобрена к выпуску единственным участником (Morgan Stanley Group Europe – см. Примечание 31) 26 апреля 2018 года.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Заявление о соответствии стандартам финансовой отчетности**

Банк подготовил годовую финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения их в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включают реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций. Изменение формата представления не оказало влияния на признание и оценку статей баланса.

### **Новые стандарты и интерпретации, примененные в течение года**

В отчетном году Банк применил поправки к стандартам и их интерпретации, раскрытые ниже, относящиеся к его деятельности. Применение данных поправок к стандартам и их интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Банка (если не указано иное).

Поправка к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» была выпущена КМСФО в январе 2016 года в рамках проекта «Инициатива по раскрытию информации». Поправка подлежит применению в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2017 года. Поправка требует раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, как указано в Примечании 20б.

Поправка к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» была выпущена КМСФО в январе 2016 года для применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2017 года.

Никаких иных стандартов или интерпретаций, относящихся к деятельности Банка, в течение года применено не было.

### **Новые стандарты и интерпретации, которые еще не введены в действие**

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности КМСФО были выпущены следующие относящиеся к деятельности Банка поправки к стандартам и их интерпретациям, которые не являются обязательными к применению в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Руководство Банка не ожидает, что применение этих стандартов и интерпретаций окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка (если не указано иное).

Поправка к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» была выпущена КМСФО в июне 2016 года и подлежит применению в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Разрешается досрочное применение.

МСФО 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») был выпущен КМСФО в ноябре 2009 года, перевыпущен в октябре 2010 года. Поправки к данному стандарту были выпущены в ноябре 2013 года, пересмотрен и перевыпущен стандарт был в июле 2014 года. МСФО 9 требует ретроспективного применения, и его применение обязательно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Разрешается досрочное применение как в полном объеме, так и в отношении собственных кредитов в отдельности.

Поправка к МСФО 9, касающаяся порядка учета финансовых инструментов с предоплатой, включая отрицательное возмещение, была выпущена КМСФО в октябре 2017 года.

Поправка применяется ретроспективно, за исключением случаев, предусмотренных переходными положениями, и ее применение обязательно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Разрешается досрочное применение.

К главным аспектам МСФО 9, которые окажут влияние на Группу, относятся требования, касающиеся:

- **Классификации и оценки финансовых активов**  
Классификация и оценка финансовых активов определяется с учетом того, каким образом данные активы управляются и с учетом договорных характеристик движения денежных средств. Оценка будет производиться или по амортизированной стоимости, или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССЧПСД»), или по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПИУ»).
- **Обесценения финансовых активов**  
Требования к обесценению основываются на ожидаемых убытках по кредитам и применяются к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и ССЧПСД, а также к дебиторской задолженности по аренде и определенным договорам займа и финансовой гарантии.

В настоящее время Группа реализует проект по внедрению МСФО 9. В рамках этого проекта Группа провела оценку своих бизнес-моделей и проверку контрактных условий по финансовым активам.

В результате этой оценки некоторые финансовые обязательства будут реклассифицированы из оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию ССЧПИУ, поскольку они являются частью финансовых обязательств Банка, управляемых на основе справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2018 года влияние этой реклассификации на нераспределенную прибыль не является существенным для Банка.

Банк также завершил внедрение пересмотренного подхода к признанию обесценения финансовых активов и некоторых финансовых обязательств, отражая резерв на предполагаемые кредитные убытки («ПКУ») по финансовым инструментам, не относящимся к категории ССЧПИУ.

Для кредитных продуктов и прочих долговых финансовых инструментов был принят подход на основе модели, ключевые аспекты которого представлены следующим образом:

- Резерв основан на ПКУ, связанных с дефицитом денежных средств в течение срока действия инструмента, которые возникнут в случае наступления дефолта в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первого признания инструментов, поскольку в таких случаях ПКУ связаны со всеми возможными дефолтами на протяжении ожидаемого срока действия инструмента.
- Выявление возможного значительного увеличения кредитного риска с момента первого признания активов. При определении значительного увеличения кредитного риска с момента первого признания Банк рассматривает количественную и качественную информацию, а также проводит анализ на основании исторического опыта и экспертных оценок кредитного риска, включая прогнозные данные.
- Оценка ожидаемых кредитных убытков с учетом объективного, взвешенного по вероятности влияния нескольких будущих экономических сценариев. ПКУ рассчитываются с учетом трех основных компонентов: вероятность дефолта, предполагаемый убыток в случае дефолта и величина активов, подверженная риску в случае дефолта. Эти параметры, как правило, можно получить из внутренних статистических моделей, а также исторических, текущих и прогнозных макроэкономических данных и данных о потребителях.

Для дебиторской задолженности по основной деятельности в соответствии со Стандартом Банком был принят упрощенный подход, согласно которому резерв на ПКУ отражается на протяжении всего срока действия инструмента. Банком внедрены практические меры для расчета ПКУ по дебиторской задолженности по основной деятельности. По некоторым портфелям финансовых активов величина ПКУ была рассчитана как приближающаяся к нулевому значению, отражая краткосрочный характер операций, материальную ценность обеспечения или прочие факторы, способствующие снижению кредитного риска.

По состоянию на 1 января 2018 года влияние внедрения метода предполагаемых кредитных убытков на нераспределенную прибыль не является существенным для Банка.

В соответствии с переходными положениями Стандарта, начальный баланс Банка на дату первоначального применения (1 января 2018 года) будет пересчитан без пересчета сравнительных периодов. Однако, Банк представит обновленную финансовую отчетность после перехода на применение МСФО 9, при этом данные сравнительного периода будут пересмотрены в соответствии с новым форматом отчетности.

МСФО 15 *«Выручка по договорам с клиентами»* был выпущен КМСФО в мае 2014 года для ретроспективного применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Более того, поправки к МСФО 15 были выпущены КМСФО в апреле 2016 года для применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Переход к применению данного стандарта не должен оказать существенного влияния на нераспределенную прибыль Банка.

МСФО 16 *«Аренда»* был выпущен КМСФО в январе 2016 года для ретроспективного применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Разрешается досрочное применение. Банк в настоящее время оценивает влияние применения МСФО 16 на свою финансовую отчетность.

Поправка к МСБУ 19 *«Вознаграждения работникам»* была выпущена КМСФО в феврале 2018 года для ретроспективного применения с целью планирования корректировок, сокращений и выплат в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Разрешается досрочное применение.

В рамках проведенных ежегодных усовершенствований МСФО периода 2015-2017 гг., опубликованных в декабре 2017 года, КМСФО внес изменения в МСБУ 12 *«Налог на прибыль»* для применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года.

КРМФО 22 *«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»* был выпущен КМСФО в декабре 2016 года для применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Банк в настоящее время оценивает влияние применения КРМФО 22 на свою финансовую отчетность.

КРМФО 23 *«Неопределенность при отражении налога на прибыль»* был выпущен КМСФО в июне 2017 года для применения в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Банк в настоящее время оценивает влияние применения КРМФО 23 на свою финансовую отчетность.

#### **Основа оценки**

Данная финансовая отчетность была подготовлена Банком на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется в изложенных ниже принципах учетной политики.

**Критичные суждения в применении учетной политики Банка**

Суждения, которые выносились руководством Банка в процессе применения его учетной политики и которые оказали наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, помимо представленных ниже, относятся к признанию требований или обязательств по отложенному налогу на прибыль. Руководство Банка считает, что суждения, использованные при подготовке финансовой отчетности, обоснованы и достоверны.

**Допущение о непрерывности деятельности**

Примечания к финансовой отчетности включают описание целей Банка, политики и процедур управления капиталом; описание целей управления финансовым риском; описание финансовых инструментов, а также информацию о подверженности Банка кредитному риску и риску ликвидности.

Основным приоритетом стратегии Группы и Банка остается поддержание достаточного уровня ликвидности и капитала с целью противостояния давлению рынка.

Принимая во внимание все эти факторы, разумно допустить, что Банк имеет достаточные ресурсы и будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Следовательно, Банк составляет годовой отчет и финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

**3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**а. Функциональная валюта**

Статьи финансовой отчетности измеряются и представляются в российских рублях («руб.») – валюте основной экономической среды, в которой работает Банк.

Все суммы в финансовой отчетности округлены с точностью до ближайшей тысячи рублей.

**б. Иностранная валюта**

Все денежные активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от российских рублей, пересчитываются в рубли с использованием обменных курсов на дату составления отчетности. Операции в валюте, отличной от российских рублей, отражаются с использованием курсов, действовавших на дату совершения операции. Курсовые разницы, отражаемые в отчете о совокупной прибыли, представлены в статье «Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой», за исключением указанных в пункте 3(в) ниже.

**в. Финансовые инструменты**

При первоначальном признании Банк относит свои финансовые активы к следующим категориям: «финансовые активы, предназначенные для торговли» и «ссуды и дебиторская задолженность».

При первоначальном признании Банк относит свои финансовые обязательства к следующим категориям: «финансовые обязательства, предназначенные для торговли» и «финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости».

Более подробная информация о классификации финансовых инструментов представлена далее.

***(i) Финансовые инструменты, предназначенные для торговли***

Финансовые инструменты, отнесенные к категории «предназначенные для торговли», включая производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в дату заключения сделки по справедливой стоимости (см. пункт 3(г) ниже). Все последующие изменения справедливой стоимости, курсовые разницы, проценты и дивиденды отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли».

Затраты на приобретение не включаются в первоначальную справедливую стоимость финансового инструмента. Данные затраты признаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Прочие расходы».

***(ii) Ссуды, дебиторская задолженность и финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

Финансовые активы, классифицируемые как ссуды и дебиторская задолженность, возникают в случаях, когда Банк выступает контрагентом согласно контрактным условиям финансового инструмента. Они первоначально отражаются в дату расчетов по справедливой стоимости (см. пункт 3(г) ниже), и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Проценты отражаются в отчете о совокупной прибыли, в составе статьи «Процентный доход», с использованием метода эффективной процентной ставки, как описано ниже. Затраты, связанные с приобретением финансового актива, добавляются или вычитаются из справедливой стоимости при первоначальном признании. Убытки от обесценения и восстановление убытков от обесценения по финансовым активам, классифицируемым как ссуды и дебиторская задолженность, отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Прочие расходы».

Финансовые активы, классифицируемые, как ссуды и дебиторская задолженность, включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты, денежные залоги по заемным ценным бумагам, ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, дебиторскую задолженность по основной деятельности, ссуды и размещенные средства и прочих дебиторов.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, возникают в случаях, когда Банк выступает контрагентом согласно контрактным условиям финансового инструмента. Они первоначально отражаются в дату расчетов по справедливой стоимости (см. пункт 3(г) ниже), и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Проценты отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Процентные расходы» с использованием метода эффективной процентной ставки, как описано ниже. Затраты, связанные с выпуском финансового обязательства, добавляются или вычитаются из справедливой стоимости при первоначальном признании.

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также распределении процентного дохода (процентного расхода) в течение предполагаемого периода обращения финансового актива или финансового обязательства. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, которая используется для приведения ожидаемых будущих денежных потоков к текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового актива или обязательства или, если это применимо, на более короткий период. Эффективная процентная ставка устанавливается в момент первоначального признания финансового актива или обязательства и впоследствии не меняется. При расчете эффективной процентной ставки учитываются все сборы и комиссии (полученные и уплаченные), операционные издержки, а также скидки или премии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового актива или обязательства.

***Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО, и ценные бумаги, купленные по соглашениям обратного РЕПО***

В процессе финансирования своей деятельности и в рамках биржевой деятельности Банк заключает сделки продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки (соглашения прямого РЕПО), и сделки покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи (соглашения обратного РЕПО). Начисленные проценты по соглашениям РЕПО классифицируются как финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, а соответствующие ценные бумаги, принадлежащие Банку, включаются в состав категории финансовых активов, предназначенных для торговли. Накопленные проценты по соглашениям обратного РЕПО классифицируются как ссуды и дебиторская задолженность. Ценные бумаги, полученные Банком по соглашениям обратного РЕПО, как правило, не отражаются в отчете о финансовом положении.

**г. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

***Оценка справедливой стоимости***

Справедливая стоимость – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства (т.е. «цена исполнения») при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами.

Справедливая стоимость представляет собой рыночную оценку финансового инструмента с точки зрения участника рынка, а не специфическую оценку компании. Таким образом, даже при отсутствии рыночных допущений руководство Банка выработало собственные предположения, которые участники рынка использовали бы при определении цены активов или обязательств на дату оценки.

В случаях, когда Банк рассматривает группу финансовых активов и финансовых обязательств с точки зрения их подверженности рыночному или кредитному риску на нетто основе, Банк определяет справедливую стоимость данной группы финансовых инструментов в соответствии с тем, как другие участники рынка оценили бы подверженность риску на нетто основе на дату оценки.

При определении справедливой стоимости Банк использует различные подходы к оценке и устанавливает уровни иерархии для исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости, которые максимизируют использование подтвержденных данных и минимизируют использование неподтвержденных данных, требуя использования наиболее подтвержденных данных, когда они доступны. Подтвержденные исходные данные – это исходные данные, используемые участниками рынка при определении цены актива или обязательства, сформированные на основе рыночных данных, полученных из источников, независимых от Банка. Неподтвержденные данные отражают оценки руководства в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, на основании наиболее достоверной информации в существующих условиях.

Иерархия исходных данных представлена следующими тремя уровнями в зависимости от степени подтвержденности исходных данных, где Уровень 1 соответствует максимальной подтвержденности, а Уровень 3 – минимальной:

- Уровень 1 – Котировки и цены (нескорректированные) на активном рынке на аналогичные активы и обязательства.  
Оценки основаны на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котируемых ценах, обычно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует существенной степени суждения.
- Уровень 2 – Техники оценки с использованием подтвержденных исходных данных.

Оценки основаны на одной или нескольких котируемых ценах на неактивных рынках или на ценах, основные исходные данные по которым доступны напрямую или косвенно.

- Уровень 3 – Техники оценки с существенной долей неподтвержденных исходных данных  
Оценки основаны на исходных данных, являющихся неподтвержденными и значительными для общей оценки справедливой стоимости.

Наличие подтвержденных исходных данных может варьироваться от продукта к продукту и зависит от множества факторов, в том числе, например, от типа продукта, от того, является ли этот продукт новым и еще не закрепившимся на рынке, рыночной ликвидности, а также других характерных особенностей, присущих конкретной операции. Если оценка основана на использовании моделей или исходных данных, которые являются менее подтвержденными или неподтвержденными, то определение справедливой стоимости требует максимального использования суждений. Соответственно, максимальный уровень суждения для определения справедливой стоимости финансовых инструментов используется Банком для инструментов Уровня 3.

Банк использует цены и исходные данные, являющиеся текущими на дату оценки, в том числе в течение периодов экономической нестабильности. В периоды экономической нестабильности степень подтвержденности цен и исходных данных в отношении многих инструментов может быть снижена. В данных обстоятельствах финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из Уровня 1 в Уровень 2 или из Уровня 2 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

В определенных случаях, исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости, могут относиться к разным уровням иерархии справедливой стоимости. В данных случаях при раскрытии информации в примечаниях к отчетности уровень иерархии, в который попадает оценка справедливой стоимости, определяется как самый низший уровень, который является значительным для общей оценки справедливой стоимости.

Банк инкорпорировал корректировки оценки фондирования («FVA») для определения справедливой стоимости внебиржевых необеспеченных или частично обеспеченных деривативных сделок, по которым условия договора не разрешают использование полученного залога для других сделок. По своей сути корректировки оценки фондирования представляют собой риск-премию рыночного фондирования, присущую тому или иному деривативному инструменту. Методология расчета корректировок оценки фондирования основана на методологиях расчета рыночной переоценки кредитного риска, существующих в Банке, и применяется как для требований, так и для обязательств.

Для финансовых активов и обязательств, среди которых в течение периода были переводы между Уровнями иерархии справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется так, если бы финансовые активы и обязательства были переведены в начале периода.

#### **Метод оценки стоимости**

Многие финансовые инструменты и внебиржевые деривативные контракты имеют цены спроса и предложения, которые формируются на рынке. Цена спроса (bid) представляет собой наибольшую цену, по которой контрагент готов купить той или иной актив. Цена предложения (ask) представляет собой наименьшую цену, по которой продавец готов продать той или иной актив. Политика Банка разрешает использование средневзвешенных цен и корректировок внутри кривой спроса и предложения, если они отражают наилучшую оценку справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости нетто позиции по одному и тому же финансовому инструменту должна быть использована одна и та же цена внутри спреда «bid-ask» для оценки длинных и коротких позиций.

Справедливая стоимость многих финансовых инструментов, в том числе деривативов, определяется с использованием ценовых моделей. Модели ценообразования учитывают условия контрактов (в том числе сроки погашения), а также различные исходные данные, включая (когда это применимо) цены на товары, цены акций, кривые доходности по процентам и кредитам, платежеспособность контрагента, платежеспособность Банка, волатильность цен на опционы и курсы обмена валют.



По мере необходимости производится корректировка стоимости финансовых инструментов в финансовой отчетности с учетом различных факторов, таких как риск ликвидности (корректировка цен спроса и предложения), качество кредита, риск выбора соответствующей модели оценки стоимости и риск концентрации.

Оценочная стоимость финансовых инструментов, полученная на основе моделей среднерыночных показателей для финансовых инструментов Уровня 2 и Уровня 3, корректируется с учетом спредов «bid-mid» (средневзвешенное предложение) или «mid-ask» (средневзвешенный спрос) с целью приведения в соответствие «цены исполнения» для определения риска ликвидности. Спреды «bid-mid» и «mid-ask» определяются на основании подтвержденных данных трейдеров, котировок брокеров или иных данных из иных сторонних источников. В случае, если для какой-либо конкретной позиции данные по указанным спредам являются неподтвержденными, то используются подтвержденные данные для аналогичных позиций.

Банк применяет корректировку кредитного риска («CVA») при оценке стоимости займов, которые отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и внебиржевым производным инструментам. Для оценки справедливой стоимости заимствований, Банк оценивает влияние изменений в собственном кредитном спреде, основываясь на статистике изменений рыночных спредов на вторичном рынке облигаций. Для внебиржевых сделок с производными финансовыми инструментами, при определении справедливой стоимости учитываются как изменения в собственном кредитном положении, так и изменения в кредитном положении контрагента. При определении возможной открытой позиции Банк принимает во внимание обеспечение по сделке и юридически действительные генеральные соглашения о взаимозачете, которые уменьшают открытую позицию в отношении каждого контрагента.

Корректировки неопределенности модели применяются к позициям, модели оценки которых используют существенный объем исходных данных, не являющихся ни напрямую, ни косвенно подтвержденными, и которые, следовательно, требуют применения установленных теоретических концепций. Данные корректировки строятся на основе оценки возможной степени вариативности с использованием статистических методов и рыночной информации, где это возможно.

Банк может применить корректировку концентрации к определенным группам своих внебиржевых производных инструментов в целях отражения дополнительных затрат при закрытии позиций, подверженных риску концентрации. Где это применимо, такие корректировки основываются на наблюдаемой рыночной информации, однако во многих случаях для оценки затрат на устранение подверженности концентрированным рискам требуется существенное суждение в связи с недостаточной ликвидностью на рынке.

### ***Процедура оценки***

Отдел оценки (часть Отдела финансового контроля) несет ответственность за политику, процесс и процедуры оценки справедливой стоимости финансовых инструментов Группы и Банка. Отдел оценки является независимым от бизнес-подразделений и подчиняется финансовому директору Группы, который обладает высшими полномочиями по вопросам оценки финансовых инструментов Группы и Банка. Отдел оценки осуществляет контроль обоснованности данных о справедливой стоимости финансовых инструментов Группы и Банка, оцениваемых по справедливой стоимости, в том числе данных, полученных на основе ценовых моделей.

*Анализ модели оценки.* Отдел оценки, совместно с Департаментом Группы по вопросам управления рисками, находящимся в подчинении Директора Группы по вопросам рисков, проводят независимый анализ гипотетической устойчивости модели оценки справедливой стоимости, а также адекватности методик оценки и калибровки, разработанных бизнес-подразделениями с использованием подтвержденных исходных данных. В случае отсутствия подтвержденных исходных данных Отдел оценки проводит анализ целесообразности предлагаемой методики оценки, с тем чтобы обеспечить ее соответствие методике других участников рынка, использующих неподтвержденные исходные данные. Методики оценки, используемые в отсутствие подтвержденных данных, могут включать экстраполяцию и использование сопоставимых подтвержденных исходных данных. В рамках указанного анализа Отдел оценки разрабатывает методологию независимого подтверждения справедливой стоимости, определенной на основе модели оценки, используемой бизнес-подразделением. Банк проводит периодический анализ всех оценок и используемых моделей оценки на момент первоначального признания и затем на регулярной основе.

*Независимое подтверждение стоимости.* Бизнес-подразделения несут ответственность за определение справедливой стоимости финансовых инструментов с использованием утвержденных моделей и методик оценки. Отдел оценки проводит, как правило, ежемесячное независимое подтверждение справедливой стоимости финансовых инструментов, определенной с использованием моделей оценки, путем проверки адекватности исходных данных, использованных бизнес-подразделениями, и соблюдения документально зафиксированных методик оценки, получивших одобрение по итогам вышеуказанного анализа моделей оценки.

Результаты независимого подтверждения стоимости и любые корректировки, произведенные Отделом оценки в отношении справедливой стоимости, определенной изначально бизнес-подразделениями, на регулярной основе представляются руководству трех бизнес-сегментов (т.е. Отделу институциональных ценных бумаг, Отделу по управлению частным капиталом и Отделу по управлению активами), а также Финансовому директору и Директору по вопросам рисков.

Для подтверждения справедливой стоимости финансовых инструментов, определенной на основе ценовых моделей, Отдел оценки использует данные по недавно совершенным операциям, другие подтвержденные рыночные данные (такие как данные фондовых рынков), котировки брокеров/дилеров, данные ведущих сторонних участников рынка, а также сводные данные. Для того, чтобы установить, соответствуют ли внешние поставщики минимальным требованиям, предъявляемым к внешним источникам ценовых данных, Отдел оценки проводит оценку данных, полученных из внешних источников, и методик оценки, используемых такими источниками. Ценовые данные, предоставленные внешними источниками, оцениваются на основе целого ряда подходов. Например, путем подтверждения полученных из внешних источников данных о ценах совершенных сделок; анализа методик и допущений, использованных внешними источниками для определения стоимости и (или) путем оценки рыночной активности стороннего источника ценовых данных (или же данных первоначального источника, использованных сторонним источником ценовых данных). По итогам указанного анализа Отдел оценки составляет рейтинг подтвержденных рыночных данных, с тем чтобы подтвердить, что для подтверждения справедливой стоимости финансовых инструментов бизнес-подразделения используется наиболее надежный источник рыночных данных.

Отдел оценки проводит анализ модели и методик оценки, используемых для определения цены всех операций, относящихся к Уровню 2 и Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, а Отдел финансового контроля и Департамент управления рыночным риском должны одобрить первоначально признанную справедливую стоимость сделки.

*Операции, отнесенные к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.* Отдел оценки проводит анализ методик оценки, используемых бизнес-подразделением, чтобы подтвердить их соответствие рыночной практике.

***Прибыль или убыток в момент первоначального признания***

В ходе обычной деятельности справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки (т.е. справедливая стоимость уплаченного или полученного вознаграждения). Тем не менее, в некоторых случаях справедливая стоимость будет базироваться на других доступных на рынке текущих сделках с тем же инструментом, без изменения или реструктуризации, или на модели оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные доступных рынков. При наличии таких доказательств Банк признает прибыль или убыток в момент первоначального признания операции.

Если использование неподтвержденных рыночных данных оказывает значительное влияние на определение справедливой стоимости в момент первоначального признания операции, вся прибыль или все убытки, возникающие при первоначальном признании, определенные моделью оценки на дату операции, отражаются в отчете о прибылях и убытках не сразу же, а тогда, когда рыночные данные становятся подтвержденными.

**д. Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от этого актива истекают или когда он передает финансовый актив и, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот актив.

Если активы были переданы, но организация и не передает, и не сохраняет все существенные риски и выгоды от владения активом, то организация определяет, продолжает ли она контролировать данный актив или нет.

Если организация сохранила контроль над активом, то она продолжает признание финансового актива в случае своего продолжающегося участия в этом финансовом активе. Если организация не сохранила контроль над активом, то она прекращает признание данного актива и отдельно признает любые права или обязательства, созданные или сохраненные при передаче.

Банк прекращает признавать финансовые обязательства, когда обязательства Банка погашены, отменены или срок их действия истек.

**е. Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку наличия объективного доказательства обесценения финансового актива, классифицированного в качестве ссуды и дебиторской задолженности. Потери от обесценения отражаются в случае ожидаемого неблагоприятного влияния на будущие потоки денежных средств и в случае, если такое ожидаемое влияние может быть оценено с достаточной степенью достоверности.

Обесценение ссуд и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовому активу. Потери от обесценения отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Прочие расходы», а также в отчете о финансовом положении за счет снижения учетной стоимости обесцененного актива. Проценты по обесцененному активу начисляются на уменьшенную балансовую стоимость, исходя из первоначальной эффективной процентной ставки по такому активу.

В случае последующего увеличения справедливой стоимости ранее обесцененных финансовых активов в связи с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается, как указано в пункте 3(в). Убыток восстанавливается таким образом, чтобы стоимость актива не превышала первоначальную амортизированную стоимость актива до обесценения.

**ж. Доходы и расходы по услугам и комиссии**

Доходы по услугам и комиссии полученные, классифицированные в «Доходы по услугам и комиссии полученные» в отчете о совокупной прибыли, включают в себя доходы, полученные от предоставления консультационных услуг компаниям Группы. Услуги, предоставленные компаниям Группы, включают в себя: аналитические исследования российских финансовых рынков (рынок долговых и долевого ценных бумаг, валютный рынок, форвардный рынок, рынок производных финансовых инструментов и прочих инструментов) и деятельности российских компаний, а также консультационные услуги в области инвестирования в финансовые инструменты или компании, имеющие отношение к России, включая оценку риска данных инвестиций.

Расходы по услугам и комиссии уплаченные, классифицированные в статье «Прочие расходы» в отчете о совокупной прибыли, включают комиссии за организацию сделок и предоставление услуг. Эти суммы отражаются в отчетности по мере предоставления или получения соответствующих услуг.

**з. Прочие доходы и расходы**

Прочие доходы и расходы отражаются на основе метода начисления. Перечень того, что включается в статью «Прочие расходы», приведен в Примечании 7.

**и. Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. пункт 3(л) ниже), которые относятся на прочие расходы в отчете о совокупной прибыли.

В отношении помещений, находящихся в операционной аренде, признается резерв на восстановление в размере предполагаемой стоимости на восстановление помещений в конце срока аренды (см. пункт 3(о) ниже). После формирования резерва на восстановление и включения его в состав резервов в отчете о финансовом положении эквивалентный актив признается и включается в состав стоимости улучшений арендованного имущества по первоначальной приведенной стоимости любых обязательств по восстановлению. Эффект дисконтирования, включенный в резерв на восстановление, восстанавливается с течением времени с использованием метода постоянной эффективной доходности и включается в состав прочих расходов в отчете о совокупной прибыли. Амортизация данного эквивалентного актива начисляется в течение срока полезного использования соответствующего улучшения арендованного имущества и включается в состав прочих расходов в отчете о совокупной прибыли.

Начисление амортизации основных средств производится на основе линейного метода в течение срока их полезного использования:

Мебель, хозяйственный инвентарь и оборудование	3–22 года
--	-----------

Балансовая стоимость объекта основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования или выбытия актива не ожидается экономических выгод.

Прибыли и убытки от выбытия активов определяются путем сопоставления выручки с показателем балансовой стоимости.

**к. Нематериальные активы**

Программное обеспечение, приобретенное Банком, отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (см. пункт 3(л) ниже). Амортизация начисляется линейным способом и учитывается в составе прочих расходов в отчете о совокупной прибыли в течение срока полезной службы программного обеспечения с даты его готовности к использованию.

**л. Обесценение нефинансовых активов**

Оценка обесценения нефинансовых активов, подлежащих амортизации, производится, когда события или изменения обстоятельств указывают на то, что их учетная стоимость может быть ниже предполагаемых будущих поступлений денежных средств, ожидаемых в результате использования активов и их выбытия. Убыток от обесценения отражается в сумме, на которую учетная стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и потребительской стоимости актива. Для целей оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, для которых возможно определение идентифицируемых денежных потоков (операционных единиц, генерирующих денежные потоки). Потери от обесценения отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Прочие расходы», а также в отчете о финансовом положении за счет снижения учетной стоимости обесцененного актива. На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку нефинансовых активов на предмет возможного восстановления убытка от обесценения.

**м. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и депозиты до востребования в банках, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, денежные средства на Московской бирже, не ограниченные в использовании, а также высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые свободно конвертируются в денежные средства и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**н. Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль может отличаться от прибыли/ (убытка) до налогообложения, отраженной в отчете о совокупной прибыли, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, не облагаемые налогом на прибыль или не учитываемые для целей налогообложения. Начисление обязательств Банка по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, введенных в действие полностью или в значительной степени на дату составления финансовой отчетности. Текущий налог отражается в отчете о совокупной прибыли кроме тех случаев, когда он относится к элементам, доходы и/или расходы по которым признаются в составе прочей совокупной прибыли или в капитале. В этом случае текущий налог на прибыль отражается также в составе прочей совокупной прибыли или в капитале соответственно.

Отложенный налог рассчитывается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между учетной стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых требований.

Учетная стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и отражается в пределах той меры, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения требования.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о совокупной прибыли кроме тех случаев, когда они относятся к элементам, доходы и/или расходы по которым признаются в составе прочей совокупной прибыли или в капитале. В этом случае отложенные налоги отражаются в составе прочей совокупной прибыли или в капитале соответственно.

Текущие налоговые требования и обязательства принимаются к взаимозачету в том случае, если существует законодательно закрепленное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и в отношении которых Банк имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых требований и обязательств при их оплате/погашении. Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к взаимозачету в том случае, если существует законодательно закрепленное право произвести зачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и в отношении которых Банк имеет намерение произвести взаимозачет своих отложенных налоговых требований и обязательств при их оплате/погашении.

**о. Операционная аренда**

Платежи по операционной аренде уплаченные отражаются в составе статьи «Прочие расходы» в отчете о совокупной прибыли на равномерной основе в течение соответствующего срока аренды. Сумма полученных льгот по аренде признается на равномерной основе в течение срока аренды, как уменьшение расходов от аренды.

Платежи по операционной аренде полученные отражаются в составе статьи «Прочие доходы» в отчете о совокупной прибыли равными долями в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в учетную стоимость переданного в аренду актива и признаются в отчете о совокупной прибыли равномерно в течение срока аренды. Поощрения/льготы по операционной аренде признаются на равномерной основе на протяжении срока аренды.

**п. Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

**р. Программы выплаты вознаграждений работникам**

**(i) Программы вознаграждений, рассчитываемых на основании рыночной цены акций**

За оказанные услуги «Морган Стэнли» предоставляет сотрудникам Группы вознаграждения в форме акций с ограничением обращения и опционов на акции, денежную стоимость которых Банк выплачивает сотрудникам на дату передачи прав на вознаграждение. Вознаграждения классифицируются как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, а стоимость такой сделки с расчетом долевыми инструментами с работником определяется на основе стоимости долевого инструмента на дату предоставления вознаграждения. Справедливая стоимость акций с ограничением обращения определяется на основании рыночной стоимости акций «Морган Стэнли», а справедливая стоимость опционов на акции рассчитывается с использованием модели определения цены опционов Блэка-Шоулза, которая учитывает цену исполнения опциона, срок опциона, безрисковую процентную ставку и ожидаемую волатильность рыночной цены акций «Морган Стэнли». Вознаграждения амортизируются в течение будущего периода оказания услуг.

Некоторые вознаграждения предусматривают оговорку об отзыве вознаграждения, что позволяет Банку отменить выплату вознаграждения, полностью или частично, при возникновении особых обстоятельств. Расходы по таким вознаграждениям корректируются на переоценку по справедливой стоимости на основании изменений цены на обыкновенные акции «Морган Стэнли» до даты предоставления вознаграждения.

Расходы по вознаграждениям, рассчитываемым на основании рыночной цены акций, отражаются в составе расходов на оплату труда статьи «Прочие расходы» в отчете о совокупной прибыли, а соответствующее обязательство отражается в составе статьи «Начисления и доходы будущих периодов» в отчете о финансовом положении.

**(ii) Прочие программы отсроченных вознаграждений**

«Морган Стэнли» от имени Банка также реализует программы отсроченного вознаграждения для отдельных текущих и бывших работников, в соответствии с которыми такие работники получают определенный процент дохода от соответствующих капиталовложений. Обязательства по таким выплатам, включенные в состав «Начисления и доходы будущих периодов» отчета о финансовом положении, оцениваются по справедливой стоимости и признаются с течением времени в соответствии с условиями таких выплат. Соответствующие расходы отражаются в составе расходов на оплату труда, включенных в статью «Прочие расходы» в отчете о совокупной прибыли.

**с. Пенсионное обеспечение**

Банк производит платежи в Пенсионный фонд Российской Федерации в соответствии с установленным планом пенсионных отчислений. Размер отчислений Банка определяется, как процент от общей суммы текущего вознаграждения работников и отражается в составе расходов на оплату труда, включенных в статью «Прочие расходы» в отчете о совокупной прибыли, в момент выплаты.

**т. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

В случае, когда имеется юридически обоснованное право произвести взаимозачет признанных в учете сумм, а также намерение либо провести расчеты с учетом зачета встречных требований, либо одновременно реализовать актив и обязательство, финансовые активы и обязательства принимаются к взаимному зачету и нетто результат отражается в отчете о финансовом положении. В случае отсутствия данных условий, финансовые активы и финансовые обязательства представляются в отчетности развернуто в активах и пассивах.

**4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ**

**Изменение представления и классификации.** По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк произвел ряд реклассификаций между статьями отчета о финансовом положении с целью обеспечения упрощенного представления некоторых категорий финансовых активов путем объединения их в группы в зависимости от характера активов и порядка их учета. Соответствующие остатки по состоянию на 31 декабря 2016 года были пересмотрены следующим образом:

1. Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации были реклассифицированы из денежных средств в Центральном банке Российской Федерации в отдельную статью «Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации».
2. Денежные средства, ранее представленные в различных статьях и соответствующие определению денежных средств и их эквивалентов, были представлены в одной статье «Денежные средства и их эквиваленты».

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

3. Денежные средства, размещенные на Московской Бирже, были реклассифицированы из ссуд и размещенных средств в состав статьи «Денежные средства и их эквиваленты», а гарантийный фонд на Московской Бирже реклассифицирован из ссуд и размещенных средств в состав статьи «Прочие дебиторы».
4. Дебиторская/кредиторская задолженность по сделкам «спот» в иностранной валюте была реклассифицирована из дебиторской задолженности по основной деятельности / прочих кредиторов в состав финансовых активов / обязательств, предназначенных для торговли.

Влияние реклассификаций на входящие остатки отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2017 года представлено следующим образом:

	По данным отчетности на 31 декабря 2016 года	Сумма корректировки	Пересмотрено на 31 декабря 2016 года
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	3,855,650	(46,813)	3,808,837
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	46,813	46,813
Ссуды и размещенные средства	4,116,509	(4,116,509)	-
Денежные средства и их эквиваленты	3,808,837	4,079,246	7,862,914
Прочие дебиторы	167,052	37,263	204,315
Дебиторская задолженность по основной деятельности	71,179	(71,179)	-
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2,749,344	71,179	2,820,523
Прочие кредиторы	395,284	(255,785)	139,499
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	-	255,785	255,785

### 5. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Примечание	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Доходы от консультационных услуг, предоставленных компаниям Группы	31	894,241	2,054,672
Доходы по услугам и комиссии, полученные по брокерским услугам		350,631	124,476
Доходы от консультационных услуг, предоставленных внешним компаниям		41,081	-
		<b>1,285,953</b>	<b>2,179,148</b>

Дополнительная информация по доходам от консультационных услуг, предоставленных компаниям Группы, представлена в Примечании 31 «Информация о связанных сторонах».

### 6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Статьи «Процентные доходы» и «Процентные расходы» представляют собой общие процентные доходы и общие процентные расходы по финансовым активам и финансовым обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости.

Никаких иных прибылей и убытков в отношении ссуд и дебиторской задолженности, помимо отраженных в качестве процентных доходов в отчете о совокупной прибыли, Банком не признавалось.



# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Никаких иных прибылей и убытков в отношении финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, помимо отраженных в качестве процентных расходов в отчете о совокупной прибыли, Банком не признавалось.

### 7. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	Примечание	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Расходы на оплату труда	29	756,944	1,034,048
Операционная аренда	17	204,429	276,730
Административные расходы		131,439	150,021
Управленческие расходы в отношении других компаний Группы	31	118,574	789,554
Расходы по услугам и комиссии уплаченные – Московская Биржа и др.		57,806	89,346
Затраты на ремонт и техническое обслуживание		38,576	34,225
Амортизация основных средств	12	18,597	16,624
Вознаграждение аудиторам:			
Аудит финансовой отчетности Банка		11,496	10,485
Налоги, кроме налога на прибыль		1,636	1,743
Амортизация нематериальных активов	13	1,364	1,172
Прочее		23,136	20,957
		<b>1,363,997</b>	<b>2,424,905</b>

Дополнительная информация по управленческим расходам в отношении других компаний Группы, представлена в Примечании 31 «Информация о связанных сторонах».

Описание существенных договоров аренды Банка представлено в Примечании 17 «Условные финансовые обязательства».

Сумма в размере 51,786,000 рублей, отраженная в расходах на оплату труда (2016 год: 63,450,000 рублей), относится к амортизации отсроченных денежных вознаграждений текущего и прошлого годов, предоставленных работникам Банка.

Дополнительная информация по программам вознаграждений работников представлена в Примечании 29 «Программы вознаграждения работникам».

### 8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Примечание	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>			
Текущий год		81,803	80,754
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>			
Возникновение и восстановление временных разниц	16	75,692	11,571
<b>Расход по налогу на прибыль</b>		<b>157,495</b>	<b>92,325</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

**Сверка эффективной ставки налога**

Расходы по налогу на прибыль текущего года выше (2016 год: выше) величины расходов, рассчитанных с использованием стандартной ставки налога на прибыль в РФ в размере 20% (2016 год: 20%). Основные разницы объяснены ниже:

	<b>2017 тыс. руб.</b>	<b>2016 тыс. руб.</b>
Прибыль до налогообложения	616,877	138,652
Налог на прибыль по стандартной ставке налога в РФ в размере 20% (2016 год: 20%).	123,375	27,730
Влияние на налог на прибыль:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль и прочие разницы	36,575	29,606
Применение ставок налогообложения, отличных от стандартной	(2,455)	34,989
<b>Итого расход по налогу на прибыль в отчете о совокупной прибыли</b>	<b>157,495</b>	<b>92,325</b>

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>2017 тыс. руб.</b>	<b>2016 тыс. руб.</b>
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	6,821,852	3,808,837
Денежные средства, размещенные на Московской бирже	4,101,043	4,054,077
Корреспондентские счета в других банках	20,900	25,169
	<b>10,943,795</b>	<b>7,888,083</b>

Денежные средства, размещенные на Московской бирже, в сумме 4,101,043,000 руб. (2016 год: 4,054,077,000 руб.) используются для клиринговых операций на различных торговых секциях Московской биржи.

**10. ПРОЧИЕ ДЕБИТОРЫ**

	<b>2017 тыс. руб.</b>	<b>2016 тыс. руб.</b>
Условный актив по аренде	109,350	1,016
Задолженность компаний Группы	94,353	88,085
Гарантийный фонд на Московской бирже	36,040	37,263
Прочая дебиторская задолженность	58,324	77,951
	<b>298,067</b>	<b>204,315</b>

Задолженность компаний Группы в размере 94,353,000 руб. (2016: 88,085,000 руб.) представляет собой вознаграждение от консультационных услуг, предоставленных компаниям Группы.

Гарантийный фонд на Московской бирже в размере 36,040,000 руб. (2016 год: 37,263,000 руб.) представляет собой минимальный остаток средств, размещенных на Московской бирже для проведения торгов на ее секциях.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

### 11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

Финансовые активы и обязательства, предназначенные для торговли, представлены следующим образом:

	2017		2016	
	Активы тыс. руб.	Обязательства тыс. руб.	Активы тыс. руб.	Обязательства тыс. руб.
Государственные долговые обязательства	8,020,554	11,009,933	2,259,756	-
Корпоративные и прочие долговые обязательства	-	-	489,588	-
Сделки «спот» в иностранной валюте	34,479	359	71,179	255,785
	<b>8,055,033</b>	<b>11,010,292</b>	<b>2,820,523</b>	<b>255,785</b>

### 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель, хозяйственный инвентарь и оборудование тыс. руб.
<b>2017</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2017 года	307,348
Поступления	45,931
Выбытия	(165)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>353,114</b>
<b>Амортизация</b>	
На 1 января 2017 года	197,362
Начислено за год	18,597
Выбытия	(165)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>215,794</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>137,320</b>
<b>2016</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2016 года	310,555
Поступления	18,788
Выбытия	(21,995)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>307,348</b>
<b>Амортизация</b>	
На 1 января 2016 года	202,732
Начислено за год	16,624
Выбытия	(21,994)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>197,362</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>109,986</b>

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

### 13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение тыс. руб.
<b>2017</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2017 года	62,631
Поступления	2,463
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>65,094</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2017 года	37,431
Амортизация за год	1,364
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>38,795</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>26,299</b>
<b>2016</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 1 января 2016 года	58,766
Поступления	3,865
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>62,631</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>	
На 1 января 2016 года	36,259
Амортизация за год	1,172
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>37,431</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>25,200</b>

### 14. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

Суммы по соглашениям о субординированном займе представлены ниже:

Контрагент	Дата погашения	Валюта	Процентная ставка	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Morgan Stanley Group Europe	16 ноября 2025 года	руб.	7.5%	1,137,198	1,137,410
				<b>1,137,198</b>	<b>1,137,410</b>

Основная сумма субординированного займа составляет 1,130,000,000 руб. (2016 год: 1,130,000,000 руб.). В 2017 году погашение основной суммы субординированного займа не производилось (2016 год: не производилось).

В 2015 году срок субординированного займа был продлен до 16 ноября 2025 года, все остальные условия займа остались без изменения.

Все суммы подлежат погашению 16 ноября 2025 года, при этом уведомление кредитора перед погашением не требуется.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Банк не допускал неисполнения обязательств по погашению основной суммы долга, процентов или иных нарушений в отношении погашения субординированных займов в течение года.

### 15. ПРОЧИЕ КРЕДИТОРЫ

	Примечание	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Задолженность перед компаниями Группы	31	23,847	133,853
Прочая кредиторская задолженность		8,462	5,646
		<b>32,309</b>	<b>139,499</b>

Задолженность перед компаниями Группы в размере 23,847,000 руб. (2016 год: 133,853,000 руб.) представляет собой подлежащие уплате управленческие расходы, связанные с деятельностью прочих компаний Группы.

### 16. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОТЛОЖЕННОМУ НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенные налоги рассчитываются по всем временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Изменения отложенного налога представлены следующим образом:

	2017		2016	
	Требования по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Обязательства по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Требования по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Обязательства по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.
На 1 января	106,252	5,038	119,795	7,010
Сумма, признанная в отчете о совокупной прибыли	(70,277)	5,410	(13,543)	(1,972)
<b>На 31 декабря</b>	<b>35,975</b>	<b>10,448</b>	<b>106,252</b>	<b>5,038</b>

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Для цели отражения в отчете о финансовом положении, некоторые позиции по отложенным активам и обязательствам, были взаимно зачтены. Отложенный налог, отражаемый в отчете о финансовом положении, и изменения отложенного налога, отраженные в отчете о совокупной прибыли, представлены следующим образом:

	2017.			2016		
	Требования по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Обязательства по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.	Требования по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Обязательства по отложенному налогу на прибыль тыс. руб.	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	9,221	-	13,648	-	4,427	(4,529)
Комиссии по операциям с ценными бумагами	109	-	123	-	14	(3,044)
Влияние переоценки	-	6,824	(43,699)	36,875	-	34,306
Начисление расходов на выплату текущего вознаграждения персоналу	17,927	-	(5,891)	23,818	-	(21,140)
Начисление расходов на выплату отсроченного вознаграждения персоналу	5,318	-	(34,334)	39,652	-	(23,859)
Корректировка равномерного признания арендных расходов	-	1,745	(1,542)	-	203	6,791
НДС по управленческим расходам, начисленным к возмещению	844	-	(2,786)	3,630	-	307
Прочие временные разницы	2,556	1,879	(1,206)	2,277	393	(403)
	<b>35,975</b>	<b>10,448</b>	<b>(75,687)</b>	<b>106,252</b>	<b>5,038</b>	<b>(11,571)</b>

Требования по отложенному налогу на прибыль отражаются на основании оценок руководства в отношении вероятности получения Банком в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для реализации соответствующих временных разниц.

## 17. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Аренда

Банк заключил несколько нерасторгаемых договоров операционной аренды. Средний срок действия этих договоров составляет 5 лет. Договоры аренды помещений предусматривают возможность возобновления срока аренды и содержат оговорки о скользящих ценах в соответствии с условиями рынка аренды, а также корректировки арендных платежей с учетом изменения индексов цен. Договоры аренды не содержат положений об условных арендных выплатах, не предусматривают возможности приобретения арендуемых помещений и не накладывают ограничений на способность Банка осуществлять выплату дивидендов, проводить сделки финансирования долга или заключать дополнительные договоры аренды.

	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды, отнесенные на расходы в отчетном году	204,429	276,730

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
В течение одного года	138,970	222,382
От двух до пяти лет	197,449	564,488

### Прочие условные обязательства

По состоянию на 31 декабря у Банка имелись следующие непогашенные обязательства по внебалансовым финансовым инструментам:

Договорные обязательства	Примечание	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Обязательства по кредитной линии	31	15,000,000	15,000,000

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года обязательства по кредитной линии носят безотзывный характер, и по ним у Банка нет существенных обязательств. Дополнительная информация о кредитных обязательствах представлена в Примечании 31 «Информация о связанных сторонах».

### Налогообложение

Налогоплательщики подлежат налоговым проверкам в отношении трех предшествующих проверке календарных лет. Последний аудит за 2008, 2009 и 2010 годы проводился в 2011 году. Банк ожидает, что следующая налоговая проверка за 2015-2017 годы произойдет в 2018 году.

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает стремительно меняться. Интерпретация руководством Банка такого законодательства может быть оспорена соответствующими органами. Таким образом, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в будущем.

Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления были произведены, в связи с чем, резервы в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» не создавались.

1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании, вводящие дополнительные требования к учету и документированию сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства находится в стадии формирования, а ряд формулировок этих положений может интерпретироваться различным образом, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Банка в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке. Уведомление о трансфертном ценообразовании по операциям со связанными сторонами, совершенным Банком в 2016 году, было подано Банком в налоговые органы Российской Федерации в срок до 20 мая 2017 года.

Учитывая вышеизложенные изменения в законодательстве и правовой практике, применение и толкование налогового законодательства, в частности в отношении трансфертного ценообразования и операций со связанными сторонами, по-прежнему содержат в себе значительную долю неопределенности, и, возможно, в будущем могут возникнуть существенные корректировки в отношении налоговых обязательств. Эта неопределенность распространяется и на сферу решения вопросов налогового учета, включая практику налоговых органов и судебные процессы для разрешения налоговых споров. В этих условиях руководство Банка выработало определенные суждения и интерпретации для соблюдения налогового законодательства в соответствии с руководством по учету и отражению неопределенности в налоговом законодательстве. Несмотря на широкий диапазон возможных сценариев, связанных с различной интерпретацией применимого налогового законодательства, руководство считает, что выработанные суждения и интерпретации могут считаться справедливыми после рассмотрения всех фактов, имеющих отношение к делу, по состоянию на отчетную дату.

## ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

#### 18. КАПИТАЛ

##### Уставный капитал

	Доля участия 2,000,000 руб. каждая, количество	Доля участия тыс. руб.
Выпущенный и полностью оплаченный		
На 31 декабря 2016 года	1,000	2,000,000
На 31 декабря 2017 года	<b>1,000</b>	<b>2,000,000</b>

В течение 2017 года изменений в Уставном капитале Банка не было (2016 год: не было).

Уставный капитал сформирован из вноса единственного участника Банка. Уставный капитал Банка составляет 2 млрд. руб. и разделен на 1,000 долей участия (номинальной стоимостью 2 млн. руб. каждая).

Уставный капитал принадлежит единственному участнику и управляется им аналогично управлению своими инвестициями в Банк. В связи с этим Банком не разрабатываются отдельные цели, политики и процедуры по управлению уставным капиталом.

##### **Резервный фонд**

В соответствии с российским законодательством Банк обязан сформировать в капитале фонд денежных средств, не подлежащих распределению, в размере 5% от величины уставного капитала.

#### 19. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

В течение 2017 года Банк не осуществлял выплат единственному участнику из чистой прибыли (2016 год: не осуществлял выплат).



# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

### 20. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

#### а. Корректировки денежных потоков от операционной деятельности

	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Прибыль за год	459,382	46,327
Корректировки:		
Амортизация нематериальных активов	1,364	1,172
Амортизация основных средств	18,597	16,624
Расход по отложенному налогу на прибыль	75,692	11,571
Восстановление отложенного вознаграждения	(109,091)	(119,294)
Увеличение резервов	330	311
Процентные доходы	(167,335)	(510,388)
Процентные расходы	206,795	510,933
Расход по налогу на прибыль	81,803	80,754
Эффект изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю	(98,715)	631,647
Прибыль до изменения операционных активов и обязательств	468,822	669,657
Изменение операционных активов		
Уменьшение / (увеличение) обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации	1,078	(55)
Увеличение ссуд и дебиторской задолженности (за исключением денежных средств и их эквивалентов и обязательных резервов)	(1,184,781)	(3,396,722)
Увеличение финансовых активов, предназначенных для торговли	(5,401,771)	(1,473,193)
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности	20,467	(20,948)
	(6,565,007)	(4,890,918)
Изменение операционных обязательств		
(Уменьшение) / увеличение финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости (за исключением привлеченных банковских ссуд и овердрафтов)	(1,386,398)	11,687,345
Увеличение / (уменьшение) финансовых обязательств, предназначенных для торговли	10,754,507	(5,953,000)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(164,076)	(346,118)
	9,204,033	5,388,227
Проценты полученные	333,039	868,872
Проценты уплаченные	(110,635)	(416,680)
Налог на прибыль уплаченный	(75,355)	(180,095)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	3,254,897	1,439,063

#### б. Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

	Остаток на 1 января 2017 года тыс. руб.	Проценты уплаченные в денежной форме тыс. руб.	Начисленные проценты тыс. руб.	Остаток на 31 декабря 2017 года тыс. руб.
Субординированные займы	1,137,410	(84,962)	84,750	1,137,198

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

### 21. ОЖИДАЕМЫЕ СРОКИ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Анализ активов и обязательств в зависимости от ожидаемых сроков их погашения, возмещения или реализации представлен в таблице ниже:

На 31 декабря 2017 года	Менее 12 месяцев тыс. руб.	12 месяцев и более тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Ссуды и дебиторская задолженность:			
Денежные средства и их эквиваленты	10,943,795	-	10,943,795
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	45,735	-	45,735
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	10,925,313	-	10,925,313
Прочие дебиторы	136,671	161,396	298,067
	<u>22,051,514</u>	<u>161,396</u>	<u>22,212,910</u>
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8,055,033	-	8,055,033
Требования по текущему налогу на прибыль	12,704	-	12,704
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	25,527	25,527
Прочие налоги и социальное обеспечение	1,450	-	1,450
Авансы выданные и начисленные доходы	4,939	-	4,939
Основные средства	-	137,320	137,320
Нематериальные активы	-	26,299	26,299
	<u>30,125,640</u>	<u>350,542</u>	<u>30,476,182</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:			
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	7,849,011	-	7,849,011
Кредиторская задолженность клиентов	5,359,385	-	5,359,385
Субординированные займы	7,198	1,130,000	1,137,198
Прочие кредиторы	32,309	-	32,309
	<u>13,247,903</u>	<u>1,130,000</u>	<u>14,377,903</u>
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	11,010,292	-	11,010,292
Резервы	349	5,472	5,821
Прочие налоги и социальное обеспечение	5,664	-	5,664
Начисления и доходы будущих периодов	267,849	99,918	367,767
	<u>24,532,057</u>	<u>1,235,390</u>	<u>25,767,447</u>

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

На 31 декабря 2016 года	Менее 12 месяцев тыс. руб.	12 месяцев и более тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Ссуды и дебиторская задолженность:			
Денежные средства и их эквиваленты	7,888,083	-	7,888,083
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	46,813	-	46,813
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	9,820,039	-	9,820,039
Прочие дебиторы	151,452	52,863	204,315
	<u>17,906,387</u>	<u>52,863</u>	<u>17,959,250</u>
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2,820,523	-	2,820,523
Требования по текущему налогу на прибыль	19,152	-	19,152
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	101,214	101,214
Прочие налоги и социальное обеспечение	3,601	-	3,601
Авансы выданные и начисленные доходы	23,255	-	23,255
Основные средства	-	109,986	109,986
Нематериальные активы	-	25,200	25,200
	<u>20,772,918</u>	<u>289,263</u>	<u>21,062,181</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:			
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	12,317,006	-	12,317,006
Кредиторская задолженность клиентов	2,414,703	-	2,414,703
Субординированные займы	7,410	1,130,000	1,137,410
Прочие кредиторы	139,499	-	139,499
	<u>14,878,618</u>	<u>1,130,000</u>	<u>16,008,618</u>
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	255,785	-	255,785
Резервы	329	5,162	5,491
Прочие налоги и социальное обеспечение	18,569	-	18,569
Начисления и доходы будущих периодов	302,215	222,150	524,365
	<u>15,455,516</u>	<u>1,357,312</u>	<u>16,812,828</u>

## 22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Процедуры управления рисками

Риск является неотъемлемой частью деятельности Банка. Банк осуществляет управление рисками в рамках программы управления рисками Группы. Установленная политика и процедуры Группы направлены на выявление, оценку, мониторинг и управление всеми присущими ее деятельности видами риска. Банк разработал собственную систему управления рисками, которая согласуется с политиками и процедурами управления рисками Группы и предусматривает эскалацию вопросов высшему управленческому персоналу Банка.

Существенные риски, с которыми сталкивается Банк в ходе своей торговой и финансовой деятельности, представлены далее.

### Кредитный риск

Кредитный риск относится к риску возникновения финансового убытка по причине неисполнения обязательств заемщиком, контрагентом или кредитором перед Банком. В первую очередь, Банк подвергается кредитному риску в связи с операциями с финансовыми институтами и инвесторами в отношении сегментов институциональных ценных бумаг, управления частного капитала и бизнеса по управлению инвестициями.

Управление кредитным риском осуществляется на глобальном уровне, учитывая особенности каждого отдельного юридического лица, входящего в Группу. Политика и процедуры Группы по управлению кредитным риском направлены на выявление, оценку, мониторинг и контроль за кредитным риском, обеспечивая выявление существенных кредитных рисков, обеспечение прозрачности существенных кредитных рисков, соблюдение установленных лимитов и обязательное вовлечение руководителей соответствующего уровня в процесс рассмотрения существенной концентрации кредитного риска.

Группа может подвергаться кредитному риску в отношении операций сегмента институциональных ценных бумаг через различные виды деятельности, включая, но не ограничиваясь следующим:

- использование производных финансовых инструментов с участием контрагентов, осуществляющих выплаты Группе;
- предоставление кредитных средств клиентам посредством кредитных обязательств;
- предоставление краткосрочного или долгосрочного финансирования, обеспеченного материальным или финансовым залогом, стоимость которого может время от времени быть недостаточной для покрытия задолженности;
- размещение гарантийного вклада и/или залога клиринговым агентствам, биржам, банкам, фирмам, ведущим операции с ценными бумагами и прочим финансовым контрагентам;
- размещение средств на депозите в других финансовых институтах с целью осуществления клиринга и погашения обязательств Группы;
- инвестирование или торговля ценными бумагами и кредитными пулами, в результате чего стоимость данных активов может меняться из-за фактического или предполагаемого невыполнения соответствующих обязательств.

### **Мониторинг и контроль**

С целью защиты Банка от убытков Департамент по управлению кредитным риском, в частности, применяют общепризнанные в Группе методы по выявлению, оценке, управлению и контролю за кредитным риском на уровне операций, контрагентов и портфелей. Департамент управления кредитным риском утверждает увеличение кредитов, оценивает платежеспособность контрагентов и заемщиков Банка на регулярной основе, а также обеспечивает активный контроль и управление размером кредитного риска. Анализ положения контрагента или заемщика включает проведение оценки вероятности невыполнения контрагентом своих финансовых обязательств, а также возможных убытков вследствие отказа контрагента платить по своим обязательствам. Также кредитный риск активно контролируется кредитными специалистами и комитетами внутри Департамента по управлению кредитным риском и также через различные комитеты по рискам, которые включают ответственных лиц из Департамента по управлению кредитным риском.

Для оценки и управления уровнем кредитных рисков в Группе используется комплексная и единая Модель кредитных лимитов. Модель кредитных лимитов настраивается с учетом рискоустойчивости Группы и включает лимиты по отдельным кредитам, а также по группам кредитов по странам и отраслям. Департамент управления кредитными рисками помогает обеспечить своевременность и прозрачность информирования о существенных кредитных рисках, соблюдение установленных лимитов, а также обязательное вовлечение руководителей соответствующего уровня в процесс рассмотрения существенной концентрации кредитного риска. Департамент по управлению кредитными рисками также тесно взаимодействует с Департаментом по управлению рыночными рисками и соответствующими бизнес-подразделениями с целью мониторинга за размерами рисков, проведения стресс-тестирования, идентификации, анализа и управления концентрациями кредитного риска, возникающими в ходе кредитной и торговой деятельности Банка. В ходе стресс-тестирования проводится анализ рыночных факторов (процентных ставок, цен на сырьевые товары, кредитных спредов) и таких параметров риска, как вероятность убытков и вероятность дефолта, для целей выявления влияния стресс-сценария на величину кредитного риска, финансовый результат и капитал Банка. Стресс-тестирование проводится в соответствии с установленными политикой и процедурами Банка, а также в соответствии с методологиями, указанными в базельских соглашениях.

### ***Оценка кредитного риска***

Оценка корпоративных и институциональных контрагентов и заемщиков включает присвоение кредитного рейтинга, который отражает оценку вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте. Оценка кредитного риска обычно включает оценку финансовой отчетности, финансового рычага, ликвидности, достаточности капитала, состава и качества активов, рыночной капитализации, наличия доступа к рынкам капитала, достаточности обеспечения, если применимо, и, в случае некоторых ссуд, оценку прогноза по будущим денежным потокам и требований по обслуживанию долга. Департамент по управлению кредитными рисками также оценивает стратегию, рыночную позицию, динамику сектора экономики, управленческий персонал и другие факторы, которые могут повлиять на риск-профиль должника. Также Департамент по управлению кредитными рисками оценивает кредитный риск на Банк в составе капитала заемщика и перспективы возвращения долга, также, как достаточность обеспечения (если применимо) и другие условия конкретной сделки.

Помимо оценки и мониторинга текущего уровня кредитного риска отдельно по каждому контрагенту, Банк также проводит анализ размера кредитного риска по географическим регионам. По состоянию на 31 декабря 2017 года кредитный риск был сосредоточен в североамериканских, западноевропейских странах и в России.

Банк также анализирует размер кредитного риска и риски по типам клиентов. По состоянию на 31 декабря 2017 года существенный размер кредитного риска Банка приходился на операции с клиринговыми агентствами, юридическими лицами и финансовыми организациями.

### ***Снижение риска***

Департамент по управлению кредитными рисками стремится снизить кредитный риск от кредитных и торговых операций различными способами, в том числе залоговым обеспечением, гарантиями или хеджированием. На уровне операций Департамент по управлению кредитными рисками стремится снизить риск посредством управления ключевыми элементами риска, такими как размер, содержание, обязательства заемщика поддерживать финансовые показатели на определенном уровне, очередность удовлетворения требований кредитора и залоговое обеспечение. Банк может хеджировать свои кредитные риски, а также риски от операций с производными финансовыми инструментами, используя различные финансовые инструменты, которые могут включать как однородные кредитные производные инструменты, так и портфели и структурированные кредитные производные инструменты. Кроме того, Банк может продавать, передавать или синдицировать кредиты и выдавать условные обязательства по кредитованию других финансовых институтов на первичном и вторичном рынках кредитования. В связи с операциями с производными финансовыми инструментами, Банк обычно заключает генеральные соглашения о взаимозачете с контрагентами и залоговые соглашения с контрагентами. Эти соглашения дают Банку возможность требовать залог, а также ликвидировать залог или офсетную дебиторскую и кредиторскую задолженности, охватываемые в рамках одного и того же генерального соглашения в случае дефолта контрагента.

### ***Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО***

Банк управляет кредитным риском, возникающим в отношении ценных бумаг, приобретенных по соглашениям обратного РЕПО, путем заключения, при определенных обстоятельствах, соглашений РЕПО по ценным бумагам в соответствии с правилами клиринга Московской Биржи, которые определяют порядок заключения соглашений о зачете встречных требований и обязательств и соглашений об обеспечении для участников торгов на Московской Бирже. В случае неисполнения контрагентом своих обязательств, такие соглашения предоставляют Банку право ликвидировать обеспечение и произвести зачет требований и обязательств с контрагентом. В соответствии с такими соглашениями РЕПО Банк получает обеспечение, включая облигации суверенных государств, корпоративные и прочие долговые и корпоративные долевые ценные бумаги. Банк также отслеживает изменение справедливой стоимости ценных бумаг, находящихся в обеспечении, в сравнении с суммами соответствующей дебиторской или кредиторской задолженности, включая начисленные проценты и, при необходимости, запрашивает дополнительное обеспечение для сохранения надлежащего уровня обеспечения таких сделок.

**Производные финансовые инструменты**

Для снижения кредитного риска по операциям с производными финансовыми инструментами Банк может использовать различные способы. С целью снижения кредитного риска на уровне операций Банк осуществляет управление основными элементами риска, такими как величина и срок погашения. Банк может заключать генеральные соглашения о взаимозачете с контрагентами. Такие генеральные соглашения о взаимозачете позволяют Банку произвести зачет требований и обязательств с контрагентом в случае невыполнения им своих обязательств перед Банком. Банк проводит анализ платежеспособности контрагентов по этим операциям на постоянной основе и, при необходимости, запрашивает дополнительное обеспечение.

**Размер кредитного риска**

Максимальный размер кредитного риска («Валовый размер кредитного риска») Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года раскрывается ниже на основании учетной стоимости финансовых активов, которые, по мнению Банка, подвержены кредитному риску. Размер риска по финансовым инструментам, не отраженным в отчете о финансовом положении, измеряется как максимальный размер возможной выплаты Банка, который может значительно превышать величину, которая бы отражалась в качестве обязательства на балансе. Банк не использовал какие-либо механизмы повышения кредитного качества для управления размером кредитного риска. Операции, которым не присвоен рейтинг в раскрытии «Максимальный размер кредитного риска» представляют собой портфель контрагентов, которые либо не требуют присвоения рейтинга или находятся на рассмотрении в соответствии с политикой Группы в отношении кредитных рейтингов. Данные контрагенты по отдельности не представляют собой существенный кредитный риск, и данный портфель хорошо диверсифицирован, контролируется и ограничивается лимитами.

**Размер кредитного риска по категориям**

Категория	Чистый размер кредитного риска <sup>(1)</sup>	
	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
Ссуды и дебиторская задолженность:		
Денежные средства и их эквиваленты	10,943,795	7,888,083
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	45,735	46,813
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	10,925,313	9,820,039
Прочие дебиторы	298,067	204,315
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8,055,033	2,820,523
	<b>30,267,943</b>	<b>20,779,773</b>
<b>Непризнанные финансовые инструменты</b>		
Обязательства по кредитной линии	15,000,000	15,000,000
	<b>45,267,943</b>	<b>35,779,773</b>

<sup>(1)</sup> Учетная стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, наилучшим образом отражает максимальный размер кредитного риска Банка.

**Максимальный размер кредитного риска <sup>(2)</sup>**

Кредитный рейтинг	Валовый размер кредитного риска	
	2017 тыс. руб.	2016 тыс. руб.
A	15,109,389	15,157,220
BB	29,990,899	20,054,016
B	-	489,588
Не присвоен	167,655	78,949
<b>Итого</b>	<b>45,267,943</b>	<b>35,779,773</b>

<sup>(2)</sup> Внутренние кредитные рейтинги, присвоенные с использованием методик, в целом сопоставимых с методиками, используемыми внешними рейтинговыми агентствами.

***Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные, и финансовые активы, индивидуально обесцененные***

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы, просроченные, но не обесцененные или обесцененные на индивидуальной основе, отсутствуют (2016 год: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка не было резервов под обесценение активов, отраженных в строке «Авансы выданные и начисленные доходы» в отчете о финансовом положении (2016 год: отсутствуют).

Основными факторами, которые учитываются при оценке кредитов на обесценение, является наличие сведений о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк определяет размер резервов по каждому индивидуально значимому активу на индивидуальной основе. Вопросы, рассматриваемые при определении размера резервов, включают в себя следующие: устойчивое развитие бизнеса контрагента, способность контрагента к улучшению показателей деятельности в случаях возникновения финансовых трудностей, цена возможной реализации залогового обеспечения, а также распределение денежных потоков во времени. Оценка убытков от обесценения производится по состоянию на каждую отчетную дату.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет финансировать свою деятельность вследствие утраты доступа к рынкам капитала и возникновения трудностей при реализации финансовых активов. Риск ликвидности также включает в себя способность Банка выполнять свои финансовые обязательства, не испытывая существенных нарушений в ходе бизнес-цикла, или без репутационного ущерба, который мог бы угрожать непрерывности деятельности Банка. Риск также включает связанные с ним фондовые риски, обусловленные рынком или уникальными стресс-событиями, которые могут вызвать неожиданное изменение потребностей в финансировании или невозможность получения нового финансирования. В целом Банк испытывает риск ликвидности, как результат своей деятельности от торговли финансовыми инструментами, выдачи займов, инвестиционной активности и поддержки клиентов.

Для Группы модель управления риском ликвидности имеет решающее значение, поскольку помогает удостовериться, что Банк поддерживает достаточный уровень ликвидности и долгосрочных источников финансирования для выполнения своих ежедневных обязательств с целью противостояния непредвиденным стрессовым событиям. Департамент по управлению риском ликвидности представляет собой отдельное подразделение в области риск-менеджмента, созданное с целью контроля и мониторинга риска ликвидности. Департамент по управлению риском ликвидности обеспечивает прозрачность существенных рисков ликвидности, соблюдение установленных лимитов риска и эскалацию концентрации риска руководителям соответствующего уровня. Для выполнения указанных обязанностей Департамент по управлению риском ликвидности:

- устанавливает лимиты в соответствии с риск-аппетитом Группы;
- выявляет и анализирует возникающие риски ликвидности с целью получения уверенности, что подобные риски снижены надлежащим образом;
- осуществляет мониторинг и сравнивает полученные значения с установленными показателями и лимитами;
- анализирует методологии и допущения, лежащие в основе стресс-теста ликвидности Группы, для обеспечения достаточной ликвидности и финансирования в рамках неблагоприятных сценариев.

Риски ликвидности, выявленные процессами, описанными выше, обобщаются в отчеты, подготовленные Департаментом по управлению риском ликвидности, и предоставляются Комитету по управлению активами и пассивами европейско-азиатского региона, Комитету по управлению рисками европейско-азиатского региона и Комитету по управлению рисками Морган Стэнли Интернэшнл Лтд., а также соответствующим образом обсуждаются.

Казначейство и соответствующие бизнес-подразделения несут основную ответственность за оценку, мониторинг и контроль риска ликвидности и фондового риска, возникающих в результате деятельности Группы, а также казначейство и бизнес-подразделения поддерживают процессы и средства контроля для управления основными рисками, присущими их подразделениям. Департамент по управлению риском ликвидности координирует свои действия с казначейством и соответствующими бизнес-подразделениями, чтобы обеспечить последовательную и всеобъемлющую основу для управления риском ликвидности и фондовым риском по всей Группе.

Политика и процедуры управления риском ликвидности и риском фондирования Банка соответствуют политике и процедурам Группы. Помимо внутренней системы управления риском ликвидности, Банк подпадает под регулирование действующих положений о ликвидности, установленных ЦБ РФ. Банк осуществляет ежедневный мониторинг и подготовку отчетов с целью обеспечения соблюдения установленных законодательных требований.

Основной целью общей системы управления риском ликвидности Группы является обеспечение доступа Банка к требуемым финансовым ресурсам в разнообразных рыночных условиях и на различных временных горизонтах. Политика управления риском ликвидности разработана для того, чтобы Банк мог исполнять свои финансовые обязательства и осуществлять выполнение бизнес-стратегий.

Основные принципы системы управления риском ликвидности Банка изложены ниже:

- размер ликвидных активов должен поддерживаться в объеме, достаточном для погашения обязательств и прочих запланированных и условных оттоков денежных средств;
- сроки погашения активов и обязательств должны быть привязаны к ситуации, когда существуют ограничения краткосрочного финансирования;
- источник, контрагент, валюта, регион, условия финансирования должны быть диверсифицированы; и
- стресс-тестирование ликвидности должно предусматривать сценарий, когда доступ к средствам ограничен.

Ключевыми элементами политики управления риском ликвидности Банка являются обязательная модель ликвидности, стресс-тестирование ликвидности и ликвидный запас (описаны ниже), которые поддерживают установленный профиль ликвидности Банка.

#### ***Обязательная модель ликвидности***

Обязательная модель ликвидности отражает сумму ликвидности, которую Банк должен иметь при нормальных условиях ведения бизнеса и в случае наступления стрессовой ситуации с тем, чтобы финансовое положение Банка оставалось устойчивым, и эти негативные события не смогли бы повлиять на способность Банка исполнять свои финансовые обязательства своевременно. Обязательная модель ликвидности включает в себя необходимые условия ликвидности, которые удовлетворяют регулятивные и внутренние лимиты как на уровне Группы, так и на уровне компаний Группы.

#### ***Стресс-тестирование ликвидности***

Группа использует стресс-тестирование ликвидности для моделирования внешней и внутригрупповой ликвидности по различным сценариям в течение различных периодов времени. Данные сценарии содержат различные комбинации нестандартных и стрессовых ситуаций разной продолжительности и сложности. Методология, подготовка, реализация и анализ стресс-тестирования являются важными компонентами обязательной модели ликвидности.



Стресс-тестирование ликвидности производится на уровне Банка с целью сбора данных о потребности в денежных средствах и возможности получения денежных средств, принимая во внимание ограничения по продаже активов в стрессовых условиях. Стресс-тестирование ликвидности подразумевает, что Банк будет вначале использовать собственную ликвидность для финансирования своих обязательств перед тем как обратиться за ликвидностью в фактическую материнскую компанию, «Морган Стэнли». «Морган Стэнли» поддерживает свои дочерние предприятия и не имеет доступа к запасам ликвидности тех дочерних предприятий, на которые распространяются регуляторные, правовые или налоговые ограничения.

### ***Запас ликвидности***

Группа и Банк поддерживают достаточные запасы ликвидности («Запас ликвидности») для покрытия ежедневных потребностей в финансировании и соответствия стратегическому уровню ликвидности в размере, определенном обязательной моделью ликвидности и стресс-тестированием ликвидности. Размер «Запаса ликвидности» контролируется Группой и Банком с учетом следующих компонентов: сроки погашения необеспеченных обязательств, размер и состав баланса, потребности в финансировании, в случае наступления стрессового события, включая возможный отток денежных средств, и требования по обеспечению. Кроме того, «Запас ликвидности» включает дискреционный излишек, основанный на разнице в оценке риска Группы и Банка, и который может измениться в зависимости от событий на рынке и внутри Группы.

Запас ликвидности находится в «Морган Стэнли» и в ее основных операционных дочерних компаниях и состоит из диверсифицированных денежных средств и их эквивалентов и высоколиквидных свободных от обременения ценных бумаг.

Под определение высоколиквидных свободных от обременения ценных бумаг включаются государственные ценные бумаги США, а также негосударственные ценные бумаги США и прочие высоколиквидные ценные бумаги с высоким инвестиционным уровнем.

### ***Система регулирования ликвидности***

Стандарт «Коэффициент ликвидного покрытия» (LCR), разработанный Базельским комитетом по надзору за банками («Базельский комитет»), предназначен для обеспечения того, чтобы банковские организации располагали достаточными высококачественными активами для покрытия чистого оттока денежных средств, обусловленного значительным стрессовым событием в течение 30 календарных дней. Цель стандарта – способствовать краткосрочной устойчивости риск-профиля ликвидности банковских организаций. Целью Коэффициента чистого стабильного финансирования (NSFR) является снижение фондового риска в течение года за счет введения требования для банковских организаций финансировать свою деятельность из достаточно стабильных источников финансирования с целью уменьшения риска при возникновении стрессового события, связанного с финансированием, в будущем. Положения Базель III были приняты Центральным банком Российской Федерации, при этом Банк не будет применять оба эти коэффициента в соответствии с российской редакцией Базеля III: начиная с 1 января 2015 года, коэффициент ликвидного покрытия применим к национальным банкам, размер совокупных активов которых превышает 50 млрд. руб.; коэффициент чистого стабильного финансирования будет внедрен, начиная с 1 января 2018 года для крупных национальных кредитных организаций в соответствии с Положением ЦБ РФ № 3737-У. В настоящий момент Банк не удовлетворяет требованиям коэффициента ликвидного покрытия и коэффициента чистого стабильного финансирования.

### ***Политика управления финансированием***

Группа управляет финансированием таким образом, чтобы уменьшить неблагоприятные воздействия на деятельность Группы и Банка. Группа следует стратегии диверсификации обеспеченных и необеспеченных источников финансирования (по продуктам, инвесторам и регионам) и стремится обеспечить превышение сроков погашения обязательств над сроком использования актива, для финансирования которого привлекаются данные денежные средства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Группа и Банк финансируют свою деятельность из различных источников. Данные источники включают собственный капитал Группы и Банка, долгосрочные займы, ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО, ссуды ценных бумаг, депозиты, обеспеченное кредитование, аккредитивы и кредитные линии. Группа имеет активные программы финансирования для стандартных и структурированных продуктов, целевых глобальных инвесторов и валют.

**Управление балансом**

При управлении финансированием, Группа и Банк осуществляют мониторинг и оценку не только финансовых обязательств, но и качественного и количественного состава бухгалтерского баланса в совокупности. Существенная часть общих активов Группы состоит из высоколиквидных, обращающихся на рынке ценных бумаг и краткосрочной дебиторской задолженности, возникающей в основном в результате торговой деятельности в сегменте институциональных ценных бумаг. Высоколиквидный характер этих активов обеспечивает гибкость Группы и Банка в вопросах управления размером отчета о финансовом положении.

**Анализ по срокам погашения**

Ниже приведен анализ договорных сроков финансовых обязательств, оставшихся до их востребования и погашения, где производные финансовые инструменты, являющиеся частью торговой деятельности Банка, представлены по справедливой стоимости и классифицированы в категорию «до востребования». Все прочие суммы представляют собой недисконтированные денежные потоки, подлежащие уплате Банком в зависимости от сроков погашения финансовых обязательств, предусмотренных договорами, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Суммы, подлежащие погашению при условии уведомления, отражаются, как если бы уведомление было сделано немедленно, и классифицируются как «до востребования». Банк полагает, что такое представление должным образом отражает риск ликвидности, возникающий в связи с финансовыми обязательствами, и соответствует политике управления риском ликвидности по данным финансовым обязательствам, и соответствует информации, используемой руководством.

	До востребования тыс. руб.	До 1 месяца тыс. руб.	От 1 до 3 месяцев тыс. руб.	От 3 месяцев до 1 года тыс. руб.	От 1 года до 5 лет тыс. руб.	Более 5 лет тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>31 декабря 2017 года</b>							
<b>Финансовые обязательства</b>							
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	-	11,010,292	-	-	-	-	11,010,292
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:							
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	-	7,863,797	-	-	-	-	7,863,797
Кредиторская задолженность клиентов	5,359,385	-	-	-	-	-	5,359,385
Субординированные займы	-	-	28,095	63,853	339,000	1,373,801	1,804,749
Прочие кредиторы	8,462	23,847	-	-	-	-	32,309
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5,367,847</b>	<b>18,897,936</b>	<b>28,095</b>	<b>63,853</b>	<b>339,000</b>	<b>1,373,801</b>	<b>26,070,532</b>
<b>Непризнанные финансовые инструменты</b>							
Обязательства по кредитной линии	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000
<b>Итого непризнанные финансовые инструменты</b>	<b>15,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,000,000</b>

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

31 декабря 2016 года	До востребования тыс. руб.	До 1 месяца тыс. руб.	От 1 до 3 месяцев тыс. руб.	От 3 месяцев до 1 года тыс. руб.	От 1 года до 5 лет тыс. руб.	Более 5 лет тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>Финансовые обязательства</b>							
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	-	255,785	-	-	-	-	255,785
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:							
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	-	12,323,304	-	-	-	-	12,323,304
Кредиторская задолженность клиентов	2,414,703	-	-	-	-	-	2,414,703
Субординированные займы	-	-	28,095	63,853	339,000	1,458,551	1,889,499
Прочие кредиторы	5,646	-	-	133,853	-	-	139,499
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2,420,349</b>	<b>12,579,089</b>	<b>28,095</b>	<b>197,706</b>	<b>339,000</b>	<b>1,458,551</b>	<b>17,022,790</b>
<b>Непризнанные финансовые инструменты</b>							
Обязательства по кредитной линии	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000
<b>Итого непризнанные финансовые инструменты</b>	<b>15,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,000,000</b>

Банк полагает, что не все денежные потоки по кредитным обязательствам будут истребованы.

### Рыночный риск

В соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты» («МСФО 7») рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут варьироваться в зависимости от изменения рыночных цен.

Надежное управление рыночными рисками является неотъемлемой частью культуры Банка и Группы. Банк несет ответственность за обеспечение надлежащего управления рыночным риском и поддержание его на разумном уровне. Также Банк обеспечивает выявление существенных рыночных рисков, следит за соблюдением установленных лимитов и в случае концентрации риска направляет данный вопрос на рассмотрение руководителям соответствующего уровня.

С целью исполнения данных обязательств Группа проводит мониторинг рыночного риска, исходя из ограничений по величине совокупного риска, а также проводит анализ риска, включая стресс-тестирование, анализ риска с использованием методологии стоимостной оценки риска («VaR»), а также с использованием различных методологий сценарного анализа. Управление Банком осуществляется в рамках международной структуры компаний Группы. Политики и процедуры Банка по управлению рыночным риском включают анализ рисков и предоставление соответствующему ключевому персоналу Банка отчетности о выявленных существенных рисках.

Банк подвержен следующим типам рыночного риска в соответствии с этим подходом: риску изменения процентной ставки и валютному риску.

### Риск изменения процентной ставки

В соответствии с МСФО 7 риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут варьироваться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен процентному риску, в основном, в отношении государственных и корпоративных облигаций, процентных свопов и субординированных займов.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Параллельный сдвиг рыночных процентных ставок по данным позициям на 50 базисных пунктов приведет к увеличению или уменьшению прибыли или убытка до налогообложения, отраженных в отчете о совокупной прибыли Банка за 2017 год, в размере приблизительно 127,243,000 руб. (2016 год: 76,161,000 руб.).

Помимо этого, Банк контролирует риск изменения процентной ставки посредством управления позицией Банка по процентным ставкам. Департамент финансового контроля и управления рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность Банка, как показано далее.

	До 3 месяцев тыс. руб.	От 3 месяцев до 1 года тыс. руб.	Более 1 года тыс. руб.	Беспроцент- ные тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>2017</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	10,943,795	10,943,795
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	45,735	45,735
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	10,925,313	-	-	-	10,925,313
Прочие дебиторы	-	-	-	298,067	298,067
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8,020,554	-	-	34,479	8,055,033
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>18,945,867</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,322,076</b>	<b>30,267,943</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	7,849,011	-	-	-	7,849,011
Кредиторская задолженность клиентов	-	-	-	5,359,385	5,359,385
Субординированные займы	7,198	-	1,130,000	-	1,137,198
Прочие кредиторы	-	-	-	32,309	32,309
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	11,009,932	-	-	360	11,010,292
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18,866,141</b>	<b>-</b>	<b>1,130,000</b>	<b>5,392,054</b>	<b>25,388,195</b>
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>	<b>79,726</b>	<b>-</b>	<b>(1,130,000)</b>	<b>5,930,022</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>79,726</b>	<b>79,726</b>	<b>(1,050,274)</b>		

По состоянию на 31 декабря 2017 года беспроцентные активы включают активы со сроком погашения до трех месяцев в размере 11,160,662,000 руб. и со сроком погашения более одного года в размере 161,414,000 руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года беспроцентные обязательства включают обязательства со сроком погашения до трех месяцев в размере 5,377,645,000 руб. и со сроком погашения от трех месяцев до одного года в размере 14,409,000 руб.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

По состоянию на 31 декабря 2017 года положительная разница между активами, по которым начисляются проценты, и беспроцентными активами, нарастающим итогом со сроком погашения до трех месяцев составляет 5,862,744,000 руб., со сроком погашения от трех месяцев до одного года составляет 5,848,334,000 руб. и со сроком погашения более одного года составляет 4,879,748,000 руб.

2016	До 3 месяцев тыс. руб.	От 3 месяцев до 1 года тыс. руб.	Более 1 года тыс. руб.	Беспроцент- ные тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	7,888,083	7,888,083
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	46,813	46,813
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	9,820,039	-	-	-	9,820,039
Прочие дебиторы	-	-	-	204,315	204,315
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2,749,344	-	-	71,179	2,820,523
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12,569,383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,210,390</b>	<b>20,779,773</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	12,317,006	-	-	-	12,317,006
Кредиторская задолженность клиентов	-	-	-	2,414,703	2,414,703
Субординированные займы	7,410	-	1,130,000	-	1,137,410
Прочие кредиторы	-	-	-	139,499	139,499
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	-	-	-	255,785	255,785
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>12,324,416</b>	<b>-</b>	<b>1,130,000</b>	<b>2,809,987</b>	<b>16,264,403</b>
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>	<b>244,967</b>	<b>-</b>	<b>(1,130,000)</b>	<b>5,400,403</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>244,967</b>	<b>244,967</b>	<b>(885,033)</b>		

По состоянию на 31 декабря 2016 года беспроцентные активы включают активы со сроком погашения до трех месяцев в размере 8,157,509,000 руб. и со сроком погашения более одного года в размере 52,881,000 руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 года беспроцентные обязательства включают обязательства со сроком погашения до трех месяцев в размере 2,653,556,000 руб. и со сроком погашения от трех месяцев до одного года в размере 156,431,000 руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

По состоянию на 31 декабря 2016 года положительная разница между активами, по которым начисляются проценты, и беспроцентными активами, нарастающим итогом со сроком погашения до трех месяцев составляет 5,748,920,000 руб., со сроком погашения от трех месяцев до одного года составляет 5,592,489,000 руб. и со сроком погашения более одного года составляет 4,515,370,000 руб.

**Валютный риск**

Банк подвержен валютному риску в связи со своей торговой деятельностью, осуществляемой в валютах, отличных от рубля. Банк активно управляет валютным риском при помощи хеджирования с другими компаниями Группы. Банк осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Далее представлен анализ валютного риска по видам валют. Анализ определяет влияние потенциально возможного параллельного сдвига курса иностранной валюты по отношению к рублю на показатели совокупной прибыли за год при условии постоянства всех прочих переменных. Данный анализ не учитывает эффект от хеджирования валютных рисков другими членами Группы.

	2017			2016		
	тыс. руб.	Применяе- мый процент изменения %	Чувстви- тельность к изменению курса валюты (+/-) Прибыль или убыток тыс. руб.	тыс. руб.	Применяе- мый процент изменения %	Чувстви- тельность к изменению курса валюты (+/-) Прибыль или убыток тыс. руб.
<b>Валютный риск</b>						
Доллары США	121,073	5	6,054	(48,785)	20	(9,757)
Евро	1,928	5	96	2,522	20	504
	<b>123,001</b>	<b>5</b>	<b>6,150</b>	<b>(46,263)</b>	<b>20</b>	<b>(9,253)</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк применил 5% изменение в иностранной валюте для анализа чувствительности (2016 год: 20%), так как рубль укрепился по отношению к доллару на 5% в течение 2017 года. Банк не ожидает существенного влияния на общий совокупный доход, так как Банк сохраняет открытую валютную позицию на минимальном уровне.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Анализ финансовых инструментов Банка по видам валют представлен далее. В таблице ниже представлена валютная позиция Банка по классам финансовых инструментов, в том числе кредиторская и дебиторская задолженность по производным финансовым инструментам и сделкам «спот» в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Руб. тыс. руб.	Долл. США 1 долл. США = 57.6002 руб. тыс. руб.	Евро 1 евро = 68.8668 руб. тыс. руб.	31 декабря 2017 года Итого тыс. руб.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	8,512,517	2,429,350	1,928	10,943,795
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	45,735	-	-	45,735
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	10,925,313	-	-	10,925,313
Прочие дебиторы	180,674	117,393	-	298,067
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8,055,033	-	-	8,055,033
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>27,719,272</b>	<b>2,546,743</b>	<b>1,928</b>	<b>30,267,943</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	7,849,011	-	-	7,849,011
Кредиторская задолженность клиентов	5,244,220	115,165	-	5,359,385
Субординированные займы	1,137,198	-	-	1,137,198
Прочие кредиторы	8,462	23,847	-	32,309
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	11,010,292	-	-	11,010,292
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>25,249,183</b>	<b>139,012</b>	<b>-</b>	<b>25,388,195</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,470,089</b>	<b>2,407,731</b>	<b>1,928</b>	<b>4,879,748</b>
<b>Сделки «спот» с иностранной валютой</b>				
Кредиторская задолженность	(16,538,239)	(18,824,897)	-	(35,363,136)
Дебиторская задолженность	18,824,897	16,538,239	-	35,363,136
<b>Чистая позиция по сделкам «спот»</b>	<b>2,286,658</b>	<b>(2,286,658)</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>4,756,747</b>	<b>121,073</b>	<b>1,928</b>	

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В таблице ниже представлена валютная позиция Банка по классам финансовых инструментов, в том числе кредиторская и дебиторская задолженность по производным финансовым инструментам и сделкам «спот» в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Руб. тыс. руб.	Долл. США 1 долл. США = 60.6569 руб. тыс. руб.	Евро 1 евро = 63.8111 руб. тыс. руб.	31 декабря 2016 года Итого тыс. руб.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4,719,074	3,166,487	2,522	7,888,083
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	46,813	-	-	46,813
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	9,820,039	-	-	9,820,039
Прочие дебиторы	91,967	112,348	-	204,315
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2,820,523	-	-	2,820,523
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>17,498,416</b>	<b>3,278,835</b>	<b>2,522</b>	<b>20,779,773</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	12,317,006	-	-	12,317,006
Кредиторская задолженность клиентов	2,293,323	121,380	-	2,414,703
Субординированные займы	1,137,410	-	-	1,137,410
Прочие кредиторы	5,646	133,853	-	139,499
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	255,785	-	-	255,785
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>16,009,170</b>	<b>255,233</b>	<b>-</b>	<b>16,264,403</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,489,246</b>	<b>3,023,602</b>	<b>2,522</b>	<b>4,515,370</b>
<b>Сделки «спот» с иностранной валютой</b>				
Кредиторская задолженность	(23,222,986)	(26,295,373)	-	(49,518,359)
Дебиторская задолженность	26,295,373	23,222,986	-	49,518,359
<b>Чистая позиция по сделкам «спот»</b>	<b>3,072,387</b>	<b>(3,072,387)</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>4,561,633</b>	<b>(48,785)</b>	<b>2,522</b>	

### Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах национального и международного законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменения инвестиционного климата в странах, куда Банк осуществляет инвестирование. При определении структуры лимитов Банк принимает во внимание страновой риск.



# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Информация о географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена далее:

	Российская Федерация тыс. руб.	Страны ОЭСР тыс. руб.	Страны не-ОЭСР тыс. руб.	31 декабря 2017 года Итого тыс. руб.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	10,931,725	12,070	-	10,943,795
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	45,735	-	-	45,735
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	10,925,313	-	-	10,925,313
Прочие дебиторы	37,076	94,353	166,638	298,067
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8,052,067	2,966	-	8,055,033
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29,991,916</b>	<b>109,389</b>	<b>166,638</b>	<b>30,267,943</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	7,699,547	149,464	-	7,849,011
Кредиторская задолженность клиентов	14,409	5,344,976	-	5,359,385
Субординированные займы	-	1,137,198	-	1,137,198
Прочие кредиторы	8,462	23,847	-	32,309
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	11,010,252	40	-	11,010,292
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>18,732,670</b>	<b>6,655,525</b>	<b>-</b>	<b>25,388,195</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>11,259,246</b>	<b>(6,546,136)</b>	<b>166,638</b>	<b>4,879,748</b>

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Информация о географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее:

	Российская Федерация тыс. руб.	Страны ОЭСР тыс. руб.	Страны не-ОЭСР тыс. руб.	31 декабря 2016 года Итого тыс. руб.
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	7,873,233	14,850	-	7,888,083
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	46,813	-	-	46,813
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	9,763,232	56,807	-	9,820,039
Прочие дебиторы	58,311	88,085	57,919	204,315
Финансовые активы, предназначенные для торговли	2,820,523	-	-	2,820,523
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>20,562,112</b>	<b>159,742</b>	<b>57,919</b>	<b>20,779,773</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО	2,553,773	9,763,233	-	12,317,006
Кредиторская задолженность клиентов	22,578	2,392,125	-	2,414,703
Субординированные займы	-	1,137,410	-	1,137,410
Прочие кредиторы	5,646	133,853	-	139,499
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	12,606	243,179	-	255,785
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,594,603</b>	<b>13,669,800</b>	<b>-</b>	<b>16,264,403</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>17,967,509</b>	<b>(13,510,058)</b>	<b>57,919</b>	<b>4,515,370</b>

### 23. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, В ТОМ ЧИСЛЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В ходе обычной деятельности Банк заключает различные соглашения, в том числе в отношении ценных бумаг, проданных по соглашениям прямого РЕПО, и ценных бумаг, купленных по соглашениям обратного РЕПО, а также, среди прочего, приобретает ценные бумаги для покрытия коротких позиций и для исполнения прочих обязательств по ценным бумагам с целью удовлетворения потребностей клиентов и финансирования портфеля ценных бумаг Банка.

Банк передает в залог некоторые финансовые инструменты в качестве обеспечения по соглашениям прямого РЕПО и прочих операций фондирования. Переданные в залог финансовые инструменты, которые могут быть проданы или повторно переданы в залог обеспеченным кредитором, отражаются в отчете о финансовом положении в качестве финансовых инструментов, предназначенных для торговли (переданных различным сторонам в качестве обеспечения). Банк постановил, что обычно сохраняет все риски и выгоды по таким финансовым инструментам, в том числе кредитный риск, риск расчетов (платежей), страновой риск и рыночный риск и, таким образом, не прекращает их признание. Кроме того, он отражает финансовое обязательство в отношении полученного вознаграждения по операции фондирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Все эти операции, как правило, осуществляются в соответствии со стандартными соглашениями, используемыми участниками финансового рынка, с контрагентами, и Банк применяет в отношении них обычные процедуры контроля кредитного риска. Контроль за возникающими в результате кредитными рисками осуществляется посредством ежедневного мониторинга позиций и их обеспечения. Учетная стоимость соответствующих финансовых обязательств, относящихся к переданным, но без прекращения признания, финансовым активам, приблизительно равна учетной стоимости этих переданных активов.

В следующей таблице представлены финансовые активы, проданные в рамках соглашений РЕПО, но которые для целей бухгалтерского учета продолжают отражаться в отчете о финансовом положении.

	<b>2017</b> <b>тыс. руб.</b>	<b>2016</b> <b>тыс. руб.</b>
Государственные долговые обязательства	8,020,554	12,333,257
Корпоративные и прочие долговые обязательства	-	470,432
	<b>8,020,554</b>	<b>12,803,689</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПРИНИМАЕМЫЕ В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

Политика Банка позволяет вступать во владение ценными бумагами, приобретенными по соглашениям обратного РЕПО. Банк отслеживает изменение справедливой стоимости ценных бумаг в сравнении с суммами соответствующей дебиторской задолженности, включая начисленные проценты и, при необходимости, запрашивает дополнительное обеспечение для сохранения надлежащего уровня обеспечения таких сделок. По необходимости, соглашения Банка, заключенные с третьими сторонами, предусматривают его право на получение дополнительного обеспечения. Эти операции, как правило, осуществляются в соответствии со стандартной документацией, используемой участниками финансового рынка.

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО и справедливая стоимость активов, принимаемых в качестве обеспечения, составили:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Балансовая стоимость ссуды тыс. руб.</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения тыс. руб.</b>	<b>Балансовая стоимость ссуды тыс. руб.</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения тыс. руб.</b>
Государственные долговые обязательства	10,925,313	11,288,166	9,820,039	10,137,014

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка было обеспечение, полученное по соглашению обратного РЕПО, в размере 10,832,957,000 руб., которое было продано или повторно передано в залог третьим сторонами в рамках финансовой деятельности или с целью исполнения обязательств по операциям коротких продаж (2016 год: обеспечение отсутствовало).

**25. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРИНИМАЮЩИЕСЯ К  
ВЗАИМОЗАЧЕТУ**

Для управления кредитным риском, возникающим в результате бизнес-деятельности, Банк применяет различные политики и процедуры по управлению кредитным риском, более детальный анализ отражен в Примечании 22. Прежде всего, по договорам обратного и прямого РЕПО, а также производными финансовыми инструментами, Банк заключает генеральные соглашения о взаимозачете с контрагентами и залоговые соглашения с контрагентами. Эти соглашения дают Банку право, как при нормальном ходе бизнеса, так и при дефолте контрагента (например, банкротство или неплатежеспособность), принимать к взаимозачету требования и обязательства против этого контрагента, а в случае дефолта контрагента, принимать к зачету залоговое обеспечение против чистой стоимости его обязательства. Тем не менее, в некоторых случаях, у Банка может не быть таких соглашений; соответствующая процедура банкротства (которая основывается на типе и юрисдикции контрагента) может не поддерживать правовую природу таких соглашений; возможен также случай, когда Банк не стремился получить правовое обоснование для признания законным такого соглашения. В случаях, когда Банк не определил, что соглашение имеет законную силу, суммы по соответствующим контрактам не будут приняты к зачету.

По политике Банк, как правило, становится владельцем приобретенных ценных бумаг по соглашениям обратного РЕПО, а также получает денежные средства, поступающие от продажи ценных бумаг по соглашениям прямого РЕПО. В некоторых случаях Банк может разрешить размещение такого обеспечения у третьей стороны при наличии соглашения, по которому Банк сможет принять контроль над данным обеспечением в случае дефолта контрагента. Банк также отслеживает справедливую стоимость ценных бумаг, находящихся в обеспечении, в сравнении со связанными требованиями или обязательствами, включая накопленные проценты, и, по необходимости, запрашивает дополнительное обеспечение по соответствующим договорам, чтобы поддерживать необходимый уровень обеспеченности по таким операциям или возврата излишнего обеспечения.

Риск, связанный со снижением рыночной стоимости обеспечения (принятого или полученного), управляется путем установления соответствующих рыночных факторов. Рост количества маржин-колов по обеспеченному финансированию из-за снижения его рыночной стоимости может быть уменьшен путем роста количества маржин-колов по соглашениям обратного РЕПО и операциям по займу ценных бумагам с похожим качеством обеспечения. Кроме того, Банк может потребовать заменить залоговое обеспечение с низким качеством на обеспечение с более высоким качеством путем использования прав замены залогового обеспечения, установленных в базовых соглашениях.

Банк активно управляет своим обеспеченным финансированием таким образом, чтобы снизить потенциальный риск рефинансирования обеспеченного финансирования менее ликвидными активами. При согласовании с контрагентами пригодности залога Банк оценивает его качество, как это определено установленными критериями привлечения средств. Банк использует краткосрочное обеспеченное финансирование для высоколиквидных активов и устанавливает более длительные сроки для менее ликвидных активов, для которых финансирование, в случае обвала рынка, может оказаться под угрозой.

В отчете о финансовом положении, финансовые активы и финансовые обязательства принимаются к зачету и представляются в виде сальдо только в том случае, когда имеется действующее, юридически обоснованное право одновременно принять к зачету актив и обязательство. В случае отсутствия таких условий, финансовые активы и финансовые обязательства должны быть представлены развернуто в отчете о финансовом положении.

Некоторые ценные бумаги, приобретенные Банком по соглашениям обратного и проданные по соглашениям прямого РЕПО, которые представлены в полных суммах в отчете о финансовом положении, имеют соответствующие генеральные соглашения о взаимозачете с контрагентами, которые позволяют зачесть 7,699,547,000 руб. (2016 год: 12,333,000 руб.) признанных активов и обязательств в нормальном ходе бизнеса или в случае дефолта контрагента.

**26. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

**а. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости на повторяющейся основе**

В следующей таблице представлена балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Банка, отражаемых по справедливой стоимости, в иерархии справедливой стоимости:

	Техники оценки с использованием подтвержденных исходных данных (Уровень 2) тыс. руб.
<b>2017</b>	
Финансовые активы, предназначенные для торговли:	
Государственные долговые обязательства	8,020,554
Сделки «спот» с иностранной валютой	34,479
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>8,055,033</b>
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли:	
Государственные долговые обязательства	11,009,933
Сделки «спот» с иностранной валютой	359
<b>Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>11,010,292</b>
	Техники оценки с использованием подтвержденных исходных данных (Уровень 2) тыс. руб.
<b>2016</b>	
Финансовые активы, предназначенные для торговли:	
Государственные долговые обязательства	2,259,756
Корпоративные и прочие долговые обязательства	489,588
Сделки «спот» с иностранной валютой	71,179
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>2,820,523</b>
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли:	
Сделки «спот» с иностранной валютой	255,785
<b>Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>255,785</b>

Подход Банка к оценке и категоризации иерархии справедливой стоимости для основных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлен следующим образом:

Актив и обязательство / Методика оценки	Классификация иерархии оценки
<b>Государственные долговые обязательства</b>	
Государственные облигации РФ	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Справедливая стоимость определяется с использованием котировок на активном рынке, при наличии.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Как правило, Уровень 2;</li> <li>Уровень 3 - в случаях неподтвержденных цен.</li> </ul>

**б. Значительные перемещения между уровнями иерархии справедливой стоимости**

В течение 2017 года не было значительных перемещений в или из Уровня 2 иерархии справедливой стоимости (2016 год: не было).

**27. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ НЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

	Балансовая стоимость тыс. руб.	Справедливая стоимость тыс. руб.	Непризнанный доход/(убыток) тыс. руб.
<b>31 декабря 2017 года</b>			
<b>Финансовые обязательства</b>			
Субординированные займы	1,137,198	1,123,762	(13,436)
<b>31 декабря 2016 года</b>			
<b>Финансовые обязательства</b>			
Субординированные займы	1,137,410	1,088,795	(48,615)

Справедливая стоимость субординированных займов была рассчитана на основании допущения о том, что все субординированные займы удерживаются до даты погашения. По мнению руководства, балансовая стоимость остальных финансовых активов и обязательств соответствует их справедливой стоимости.

**28. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Группа осуществляет управление капиталом на глобальном уровне с учетом особенностей своих дочерних юридических лиц. Управляемый Группой капитал включает обыкновенный акционерный капитал, привилегированный акционерный капитал, субординированные займы и резервы.

Сумма собственного капитала Группы рассчитывается на основании Модели необходимого капитала, внутреннего показателя достаточности капитала. Данная модель основывается на оценке рисков и «рычажном» использовании показателя капитала в сравнении с регулятивным капиталом Группы с целью сохранения постоянной суммы, основанного на рисках, капитала Группы после покрытия потенциальных убытков, понесенных в результате определенных стрессовых событий в соответствующих случаях. Группа определяет разницу между общим средним капиталом в виде обыкновенных акций и суммой среднего капитала в виде обыкновенных акций, распределенного на бизнес-сегменты Группы в качестве акционерного капитала материнской компании. Как правило, Группа удерживает капитал материнской компании для целей выполнения потенциальных регуляторных требований, обеспечения внутреннего роста, приобретений и удовлетворения других потребностей в капитале.

Модель необходимого капитала совершенствуется с течением времени, отражая изменения в бизнесе и регулировании деятельности, например, внесение изменений в методику стресс-тестирования и технику моделирования и расчетов. Группа продолжит оценку модели необходимого капитала с учетом влияния соответствующих регуляторных требований.

Группа осуществляет активное управление консолидированной структурой капитала на основании, среди прочего, возможностей бизнеса, рисков, наличия капитала и норм прибыли, а также внутренней политики капитала, законодательных требований и рекомендаций рейтинговых агентств и, следовательно, в будущем может расширить или сократить капитальную базу для учета изменяющихся потребностей деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Группа также стремится к достаточной капитализации на уровне каждой компании Группы и одновременному обеспечению возможности компании продолжить свою деятельность в обозримом будущем и соблюдать требования достаточности капитала, так чтобы она могла продолжать приносить прибыль Группе.

Для поддержания или корректировки структуры капитала, как описано выше, Банк может распределять чистую прибыль единственному участнику, возвращать капитал единственному участнику или запрашивать единственного участника о дополнительном вложении капитала, погасить субординированный займ или продать активы для уменьшения долга и, соответственно, нагрузки на капитал.

Следующие объекты являются частью капитала Банка:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>тыс. руб.</b>	<b>тыс. руб.</b>
Уставный капитал	2,000,000	2,000,000
Субординированные займы	1,130,000	1,130,000
Резервы	2,708,735	2,249,353
	<b>5,838,735</b>	<b>5,379,353</b>

Деятельность Банка регулируется ЦБ РФ и должна соответствовать требованиям в отношении минимального размера уставного капитала. Капитал Банка контролируется на ежедневной основе для обеспечения соответствия правилам ЦБ РФ, в соответствии с которыми Банк должен поддерживать норматив достаточности капитала, рассчитанный на основе РСБУ. Банк должен поддерживать уровень достаточности капитала (Н1.0) в размере не ниже 8%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года капитал, отраженный в финансовой отчетности в соответствии с РСБУ, составлял 5,796,059,000 руб. (2016 год: 5,722,623,000 руб.). Расчет показателей для ЦБ РФ и управление ими осуществляется на основе капитала, рассчитанного в соответствии с РСБУ.

Банк соответствовал всем регуляторным требованиям по достаточности капитала в течение года.

## **29. ПРОГРАММЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ**

У «Морган Стэнли» есть различные программы отсроченных вознаграждений в виде компенсаций долевыми инструментами в форме акций, а также в виде денежных средств, применяемые для некоторых категорий нынешних и бывших сотрудников.

### **Программы вознаграждений, рассчитываемых на основании рыночной цены акций**

В течение года «Морган Стэнли» не предоставил работникам Банка акций с ограничением обращения (2016 год: не предоставил).

В течение текущего года опционы на акции не исполнялись (2016 год: не исполнялись).

На 31 декабря 2017 года Банк не имел непогашенных опционов на акции, и «Морган Стэнли» не предоставлял опционов на акции в 2017 или 2016 годах.

**Прочие программы отсроченных вознаграждений**

«Морган Стэнли» предоставил отсроченные денежные вознаграждения, не привязанные к стоимости акций Группы, ряду работников. Такие планы представляют дискреционную составляющую вознаграждения сотрудника. Планы отсроченных вознаграждений, как правило, привязаны к доходу от различных инвестиций. В соответствии с этими планами вознаграждения обычно предоставляются при единственном условии непрерывной работы в компании в течение определенного периода времени, который обычно варьируется от одного до трех лет с даты предоставления. Если работник покидает компанию до окончания соответствующего периода действия плана, Банк может отменить выплату всей суммы вознаграждения или его части. По окончании периода действия соответствующего плана вознаграждение выплачивается денежными средствами.

В текущем году Банк предоставил работникам вознаграждения на сумму 33,050,000 руб. (2016 год: 189,178,000 руб.). Обязательство перед работниками на конец года, отраженное в составе статьи «Начисления и доходы будущих периодов» в отчете о финансовом положении, составило 146,956,000 руб. (2016 год: 266,721,000 руб.).

**30. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

**Пенсионные планы с установленными взносами**

Государственная система пенсионного обеспечения Российской Федерации предусматривает расчет определенных взносов Банка в виде процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения.

Размер включенных в расходы на оплату труда в составе прочих расходов отчета о совокупной прибыли пенсионных выплат с установленными взносами за период составил 71,509,000 руб. (2016 год: 111,483,000 руб.).

**31. ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ**

**Отношения между материнской и дочерними компаниями Группы**

***Материнская компания и юридическое лицо, обладающее фактическим контролем***

Непосредственной материнской компанией Банка, доля которой в его уставном капитале составляет 100%, является Morgan Stanley Group (Europe), зарегистрированная в Англии и Уэльсе. Копии финансовой отчетности можно получить у Регистратора компаний по Англии и Уэльсу по адресу: CF14 3UZ, Кардифф, Краун Уэй, «Дом компаний».

Фактической материнской компанией, контролирующим юридическим лицом и крупнейшей группой, членом которой является Банк и по которой составляется финансовая отчетность, является «Морган Стэнли». «Морган Стэнли» зарегистрирована в штате Делавэр (Соединенные Штаты Америки), копии ее финансовой отчетности можно получить по ссылке [www.morganstanley.com/investorrelations](http://www.morganstanley.com/investorrelations).

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Ключевой управленческий персонал – это персонал, обладающий полномочиями и несущий ответственность за планирование, управление деятельностью Банка и ее контроль. Ключевой управленческий персонал включает Совет Директоров Банка и других руководителей высшего управленческого звена.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу, представлена следующим образом:

	<b>2017</b> <b>тыс. руб.</b>	<b>2016</b> <b>тыс. руб.</b>
Краткосрочные вознаграждения работникам	79,774	57,362
Пенсионное обеспечение	41	1,653
Выплаты на основе долевых инструментов	1,037	191
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	13,555	11,762
	<b>94,407</b>	<b>70,968</b>

Указанные выше расходы по выплатам на основе долевых инструментов отражают амортизацию вознаграждений в форме долевых инструментов ключевому управленческому персоналу за последние три года и, следовательно, напрямую не соответствуют расходам на оплату труда в текущем периоде.

**Операции со связанными сторонами**

Группа ведет бизнес с клиентами на международном уровне при помощи организационных структур, представляющих собой сочетание функциональных и юридических лиц. Соответственно, Банк непосредственно участвует в деятельности Группы и заключает сделки с другими компаниями Группы на рыночных условиях для оказания услуг в области финансирования, торговли и управления рисками, а также инфраструктурных услуг. Характер этих отношений, а также информация об операциях и остатках представлена ниже. В 2017 и 2016 годах Банк не создавал резерва под обесценение по расчетам со связанными сторонами.

Реализация различных глобальных торговых бизнес-стратегий Группы приводит к возникновению большого числа операций, влияющих на отдельные компании Группы. Группа использует ряд внутригрупповых политик для обеспечения рыночности и объективности ценообразования.

Согласно внутригрупповым политикам компании Группы разделены на бизнес-сегменты по разным географическим регионам (Европа, Северная Америка, Азиатско-Тихоокеанский регион и Япония), которые работают в определенных секторах финансового рынка. Каждый бизнес-сегмент предоставляет третьим сторонам различные виды услуг.

Компания Группы может предоставлять услуги и/или получать материальную поддержку от другой компании Группы в рамках оказания бизнес-сегментом услуг третьим сторонам. Компании, входящие в состав Группы, получают соответствующую компенсацию за экономический вклад в определенный бизнес-сегмент.

Каждая политика трансфертного ценообразования будет считаться применимой до тех пор, пока ее применение является целесообразным и объективно отражает экономическое участие каждой компании Группы. Компании Группы соглашаются с тем, что Комитеты Группы по трансфертному ценообразованию периодически пересматривают внутригрупповые политики и обновляют или изменяют их на основе изменившихся фактов и обстоятельств, относящихся к соответствующему бизнес-сегменту.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Результаты за год отражают влияние изменения глобальной политики трансфертного ценообразования, проведенного Группой, с 1 января 2017 года. Данное изменение политики трансфертного ценообразования соответствует развивающемуся руководству по трансфертному ценообразованию Организации Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР») и развивающемуся нормативному руководству. Метод трансфертного ценообразования, выбранный для применения, является одним из методов, рекомендованным руководством по трансфертному ценообразованию ОЭСР (указания от 2017 года) к применению мультинациональными компаниями и налоговыми ведомствами. Данная новая политика попадает под действие многостороннего Соглашения о предварительном согласовании цены, которое в настоящее время находится на рассмотрении соответствующих налоговых органов.

***Доходы по услугам и комиссии полученные***

За период, закончившийся 31 декабря 2017 года, Банк признал прибыль, полученную от других компаний Группы в результате экономического вклада в соответствующий бизнес-сегмент в соответствии с вышеупомянутыми глобальными внутригрупповыми политиками. Данная прибыль была отражена в отчете о совокупной прибыли в составе статьи «Доходы по услугам и комиссии полученные» следующим образом:

	<b>2017</b> <b>тыс. руб.</b>	<b>2016</b> <b>тыс. руб.</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные от:		
Прочих компаний Группы	894,241	2,054,672

Снижение суммы доходов по услугам и комиссий, полученных Банком от Группы в 2017 году по сравнению с 2016 годом отражает влияние изменения глобальной политики трансфертного ценообразования, проведенного Группой, с 1 января 2017 года.

***Инфраструктурные услуги***

Являясь частью группы компаний «Морган Стэнли», Банк несет управленческие расходы, связанные с деятельностью прочих компаний Группы, по инфраструктурным услугам. Такие расходы Банка за год по инфраструктурным услугам, оказанным прочими компаниями Группы в соответствии с глобальными политиками Группы, представлены следующим образом:

	<b>2017</b> <b>тыс. руб.</b>	<b>2016</b> <b>тыс. руб.</b>
Прочие расходы		
Расходы, начисленные к возмещению от:		
Прочих компаний Группы	118,574	789,554

Снижение суммы расходов по инфраструктурным услугам, понесенным Банком в результате деятельности прочих компаний Группы в 2017 году по сравнению с 2016 годом отражает влияние изменения глобальной политики трансфертного ценообразования, проведенного Группой, с 1 января 2017 года.

### Финансирование

Банк получает и предоставляет финансирование прочим компаниям Группы в следующей форме:

#### Общее финансирование

Общее финансирование предоставляется без указания сроков выплаты, без обеспечения, по плавающей процентной ставке. Средства привлекаются или предоставляются для обеспечения потребности в финансировании определенных операций или для целей общего финансирования внутри Группы. Процентные ставки устанавливаются Казначейством Группы для всех компаний Группы и примерно соответствуют рыночной процентной ставке, по которой Группа привлекает финансирование.

Информация об остатках по финансированию на отчетную дату и соответствующим процентным доходам и расходам за отчетный период, признанным в отчете о совокупной прибыли, представлена в следующей таблице:

	2017		2016	
	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.	Отчет о финансовом положении тыс. руб.	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.	Отчет о финансовом положении тыс. руб.
Средства к получению:				
Прочие дебиторы				
Средства прочих компаний Группы	-	94,353	-	88,085
Ссуды и размещенные средства				
Средства прочих компаний Группы	20,086	-	6,204	-
	<b>20,086</b>	<b>94,353</b>	<b>6,204</b>	<b>88,085</b>
Средства к уплате:				
Прочие кредиторы				
Средства прочих компаний Группы	-	23,847	-	133,853
Начисления и доходы будущих периодов				
Задолженность перед ключевым управленческим персоналом Банка	(94,407)	71,211	(70,968)	42,479
Кредиторская задолженность клиентов				
Средства прочих компаний Группы	(9,085)	5,359,385	-	2,414,703
	<b>(103,492)</b>	<b>5,454,443</b>	<b>(70,968)</b>	<b>2,591,035</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года условные обязательства Банка в форме неиспользованной кредитной линии, предоставленной прочим компаниям Группы, составили 15,000,000,000 руб. (2016 год: 15,000,000,000 руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Субординированные займы

Банк получает субординированные займы от прочих компаний Группы. Информация об условиях, на которых предоставляются такие займы, в том числе предусмотренные договорами сроки погашения и процентные ставки, представлена в Примечании 14 «Субординированные займы». Процентная ставка устанавливается Казначейством Группы на основании рыночной информации, имеющейся на момент предоставления займа. Проценты, уплаченные в течение 2017 года, отражены в составе процентных расходов в отчете о совокупной прибыли и составляют 84,750,000 руб. (2016 год: 84,750,000 руб.).

**Торговые операции и управление рисками**

Для финансирования своей деятельности Банк заключает обеспеченные финансовые операции с прочими компаниями Группы. Все такие сделки заключаются на рыночных условиях, которые бы использовались при проведении операций с третьими независимыми сторонами.

Информация об остатках по таким операциям и соответствующим процентным доходам и расходам за год, признанным в отчете о совокупной прибыли, представлена в следующей таблице:

	2017		2016	
	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.	Отчет о финансовом положении тыс. руб.	Отчет о совокупной прибыли тыс. руб.	Отчет о финансовом положении тыс. руб.
Средства к получению:				
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО				
Средства прочих компаний Группы	-	-	312	56,807
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>312</u>	<u>56,807</u>
Средства к уплате:				
Ценные бумаги, проданные по соглашениям прямого РЕПО				
Средства прочих компаний Группы	(10,258)	149,464	(1,767)	9,755,536
	<u>(10,258)</u>	<u>149,464</u>	<u>(1,767)</u>	<u>9,755,536</u>

Банк заключает сделки «спот» с иностранной валютой с прочими компаниями Группы для содействия предоставления финансовых услуг клиентам на международном уровне и управления рыночными рисками, связанными с этой деятельностью, и для целей собственной торговли. Все такие сделки заключаются на рыночных условиях, которые бы использовались при проведении операций с третьими независимыми сторонами.

# ООО «МОРГАН СТЭНЛИ БАНК»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Справедливая стоимость по сделкам «спот» с иностранной валютой с компаниями Группы представлена в отчете о финансовом положении следующим образом:

	<b>2017</b> <b>тыс. руб.</b>	<b>2016</b> <b>тыс. руб.</b>
Средства к получению:		
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Средства прочих компаний Группы	2,966	-
	<b>2,966</b>	<b>-</b>
Средства к уплате:		
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли		
Средства прочих компаний Группы	40	243,179
	<b>40</b>	<b>243,179</b>

Прошнуровано, пронумеровано и  
скреплено печатью  страниц

Партнер  
ЗАО «Делойт и Тушент»

