

БАНК «ВОЗРОЖДЕНИЕ» (ПАО)

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	20
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	26
8	Торговые ценные бумаги	27
9	Средства в других банках	28
10	Кредиты и авансы клиентам	29
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	37
12	Прочие финансовые активы	38
13	Основные средства	39
14	Прочие активы	40
15	Средства других банков	41
16	Средства клиентов	42
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	43
18	Прочие финансовые обязательства	43
19	Субординированные депозиты	44
20	Акционерный капитал и нераспределенная прибыль	44
21	Процентные доходы и расходы	45
22	Комиссионные доходы и расходы	46
23	Административные и прочие операционные расходы	46
24	Налог на прибыль	47
25	Прибыль на акцию	49
26	Дивиденды	50
27	Сегментный анализ	50
28	Управление финансовыми рисками	58
29	Управление капиталом	78
30	Условные обязательства	79
31	Передача финансовых активов	81
32	Производные финансовые инструменты и срочные сделки	82
33	Раскрытие информации о справедливой стоимости	82
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	85
35	Операции со связанными сторонами	87
36	События после отчетной даты	88

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества Банк «Возрождение»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества Банк «Возрождение» (далее – «Банк») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудиторское заключение (продолжение)

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в редакции Федерального закона от 1 декабря 2014 года № 403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – «Федеральный закон») в ходе аудита прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 1 января 2015 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России:
значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2015 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.
При этом обращаем внимание на то, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2015 года подразделения управления значимыми рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
 - б) действующие по состоянию на 1 января 2015 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным рисками и риском ликвидности и методики осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

Аудиторское заключение (продолжение)

- в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2015 года системы отчетности по значимым для Группы кредитному, операционному, рыночному, процентному рискам и риску ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года по вопросам управления кредитным, операционным, рыночным, процентным рисками и риском ликвидности Группы, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- д) по состоянию на 1 января 2015 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

24 марта 2015 года
Москва, Российская Федерация

М. Ю. Богомолова
М. Ю. Богомолова, директор (квалификационный аттестат № 01-000194),
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
Банк «Возрождение».

Свидетельство о государственной регистрации № 1439
выдано Центральным банком Российской Федерации
12 апреля 1991 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700540680,
выдано 17 декабря 2002 года.

Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок,
д. 7/4, стр. 1.



Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

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

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

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации
аудиторов НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в
реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Банк «Возрождение» (ПАО)
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	35 627	29 331
Обязательные резервы на счетах в Банке России		1 865	1 780
Торговые ценные бумаги	8	13 203	4 647
Средства в других банках	9	1 167	644
Кредиты и авансы клиентам	10	155 719	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	8 871	7 510
Прочие финансовые активы	12	1 417	1 010
Отложенный налоговый актив	24	1 036	1 217
Прочие активы	14	5 434	5 590
Основные средства	13	3 210	3 124
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	14	373	325
ИТОГО АКТИВЫ		227 922	211 006
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	19 116	8 996
Средства клиентов	16	174 218	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	6 073	10 154
Прочие заемные средства	17,31	-	3 004
Прочие финансовые обязательства	18	647	335
Прочие обязательства		501	587
Субординированные депозиты	19	3 563	4 024
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		204 118	188 640
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	250	250
Эмиссионный доход	20	7 306	7 306
Нераспределенная прибыль	20	15 792	14 602
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		456	208
ИТОГО КАПИТАЛ		23 804	22 366
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		227 922	211 006

Утверждено и подписано 24 марта 2015 года.

А. В. Долгополов
Председатель Правления



Е. В. Волик
Главный бухгалтер

Банк «Возрождение» (ПАО)**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Процентные доходы	21	20 255	19 018
Процентные расходы	21	(10 469)	(9 532)
Чистые процентные доходы		9 786	9 486
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(3 192)	(3 839)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		6 594	5 647
Комиссионные доходы	22	4 720	5 172
Комиссионные расходы	22	(756)	(663)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(145)	19
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(58)	139
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		468	297
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3	(1)
Прочие операционные доходы		361	198
Административные и прочие операционные расходы	23	(9 364)	(8 777)
Резерв под обязательства кредитного характера	18	(92)	-
Резерв под обесценение прочих активов	14	(238)	(147)
Прибыль до налогообложения		1 493	1 884
Расходы по налогу на прибыль	24	(289)	(392)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 204	1 492
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Изменение фонда переоценки	24	286	104
- Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	24	(38)	(23)
Прочий совокупный доход за год		248	81
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1 452	1 573
Базовая и разведенная прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам Группы (в российских рублях за акцию)			
Обыкновенные акции	25	48	59

Банк «Возрождение» (ПАО)
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд переоцен- ки ценных бумаг, имеющих- ся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2013 года		250	7 306	127	13 124	20 807
Прибыль за год		-	-	-	1 492	1 492
Прочий совокупный доход за год		-	-	81	-	81
Итого совокупный доход за год		-	-	81	1 492	1 573
Объявленные дивиденды	26	-	-	-	(14)	(14)
Остаток на 31 декабря 2013 года		250	7 306	208	14 602	22 366
Прибыль за год		-	-	-	1 204	1 204
Прочий совокупный доход за год		-	-	248	-	248
Итого совокупный доход за год		-	-	248	1 204	1 452
Объявленные дивиденды	26	-	-	-	(14)	(14)
Остаток на 31 декабря 2014 года		250	7 306	456	15 792	23 804

Банк «Возрождение» (ПАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		20 213	19 249
Проценты уплаченные		(10 534)	(9 486)
Комиссии полученные		4 707	5 206
Комиссии уплаченные		(803)	(653)
Чистые (расходы, уплаченные)/доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(34)	5
Чистые (расходы, уплаченные)/доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		(58)	139
Прочие полученные операционные доходы		305	185
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(8 984)	(8 368)
Уплаченный налог на прибыль		(255)	(561)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 557	5 716
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Банке России		(85)	317
Чистый (прирост)/ снижение по торговым ценным бумагам		(3 827)	1 632
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(62)	5 183
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам		4 125	(18 126)
Чистое снижение по прочим финансовым активам		11	134
Чистый прирост по прочим активам		(158)	(81)
Чистый прирост по средствам других банков		9 402	1 447
Чистое снижение по средствам клиентов		(4 657)	(4 845)
Чистое (снижение)/прирост по прочим заемным средствам		(3 000)	200
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(4 232)	3 178
Чистый прирост/(снижение) по прочим финансовым обязательствам		215	(28)
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(114)	24
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		2 175	(5 249)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	(9 818)	(13 766)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	8 875	8 925
Приобретение основных средств	13	(471)	(425)
Выручка от реализации основных средств		76	11
Выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи		261	151
Выручка от реализации инвестиционного имущества		12	8
Дивиденды полученные		3	3
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 062)	(5 093)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение субординированных депозитов	19	243	1 000
Погашение субординированных депозитов	19	(958)	(3 196)
Погашение фондирования от международного финансового института	15	(631)	(443)
Дивиденды уплаченные	26	(14)	(14)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 360)	(2 653)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		6 543	1 441
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		6 296	(11 554)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	29 331	40 885
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	35 627	29 331

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка «Возрождение» (ПАО) (далее – «Банк»), его дочерних предприятий и его структурированных предприятий, занимающихся секьюритизацией, ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 1» («ИАВ 1»), ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 2» («ИАВ 2») и ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 3» («ИАВ 3»), совместно именуемые «Группа», подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Банк зарегистрирован и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В соответствии с законодательством Российской Федерации в январе 2015 года наименование Открытое акционерное общество Банк «Возрождение» изменено на Публичное акционерное общество Банк «Возрождение». Основным акционер Банка г-н Д. Л. Орлов скончался 5 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года наследство открыто. (2013 г.: основной акционер г-н Д. Л. Орлов). Дополнительная информация представлена в Примечании 36.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются банковские операции и иные сделки на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Банк имеет 53 филиала (2013 г.: 53) в Российской Федерации, большинство из которых расположено в Москве и Московской области. По состоянию на 31 декабря 2014 года списочная численность персонала Банка составила 6 516 человек (2013 г.: 6 604 человека).

В отчетном году Банк продолжил работу по внедрению значительных изменений в операционную и ИТ-структуру, призванных улучшить качество бизнеса, повысить его конкурентоспособность, улучшить эффективность деятельности и финансовые результаты. Проект по совершенствованию операционной модели Банка предполагает дальнейшее развитие по следующим направлениям:

- оптимизация используемых в банке технологий с целью увеличения эффективности работы Банка;
- централизация бэк-офисного функционала;
- внедрение новых ИТ-решений в ряде важнейших направлений деятельности;
- развитие дистанционных каналов обслуживания с последующим увеличением доли удаленных продаж посредством использования Интернета, мобильного банкинга, через банкоматы и терминалы;
- совершенствование системы управления рисками, соответствующее специфике деятельности и долгосрочным задачам Банка, а также международным стандартам, рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и лучшей мировой практике;
- расширение спектра банковских услуг, предоставляемых клиентам, и развитие кросс-продаж с целью поддержания доли непроцентных доходов в выручке Банка;
- изменение стандартной структуры отделений Банка для увеличения эффективности обслуживания клиентов.

1 Введение (продолжение)

Банк намерен сохранить свой подход к ведению бизнеса, направленный на поддержание оптимального баланса между характером и уровнем принимаемых на себя рисков и рентабельностью проводимых операций.

Головной офис Банка расположен по адресу: Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионы рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (см. Примечание 30). Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате в течение 2014 года:

- обменный курс Банка России вырос с 32,73 рублей до 56,26 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 10,5% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 года;
- фондовый индекс РТС упал с 1 445 до 791 пункта;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;
- увеличился отток капитала по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 года:

- обменный курс Банка России изменился с 56,26 рублей до 60,03 рублей за доллар США по состоянию на 23 марта 2015 года;
- в январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+. В феврале Moody's Investors Service понизило кредитный рейтинг России до Ba1;
- фондовый индекс РТС вырос с 791 до 859 пунктов по состоянию на 23 марта 2015 года;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 17,0% годовых до 14,0% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку предназначенных для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 33.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Средства, в отношении которых имеются ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы суммы, как процентные доходы по кредиту или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные кредиты, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквиваленты с точки зрения клиента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в составе прибыли или убытка за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков».

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие обязательства».

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

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Принятые нефинансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости и в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении использования этих активов, классифицируются в основные средства, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, инвестиционную собственность или запасы в составе прочих активов. Впоследствии принятые финансовые и нефинансовые активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Долгосрочные активы и выбывающие группы, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это не занимаемое Группой имущество, удерживаемое Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала или для достижения обеих целей.

Инвестиционное имущество отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционного имущества Группа производит оценку его возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционного имущества до возмещаемой стоимости отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционного имущества, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционного имущества занимает его, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

Запасы. Запасы включают в себя активы, приобретенные и предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, а также предназначенные для использования при предоставлении услуг.

При первоначальном признании запасы оцениваются по себестоимости. В дальнейшем запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния. Затраты на приобретение включают покупную цену, расходы на транспортировку и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта. К затратам, исключаемым из себестоимости запасов и признаваемым в качестве расходов в периоде их возникновения, относятся: затраты на хранение; административные накладные расходы, которые не связаны с доведением запасов до их настоящего местоположения и состояния; затраты на продажу. Возможная чистая стоимость реализации – это предполагаемая продажная цена при нормальном ходе дел за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Списание стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации признается в качестве расхода в составе прибыли или убытка в период осуществления списания или возникновения потерь. В случае увеличения возможной чистой стоимости реализации выполняется восстановление списанной стоимости запасов в сумме не более признанного ранее убытка.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. В случаях, когда комиссионные доходы начисляются периодически в отношении нереализованного обязательства, они признаются в составе выручки равномерно на протяжении срока соответствующего обязательства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие выплату компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором обязательство. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует договорное право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как кредиты и дебиторская задолженность после передачи компенсации за убыток бенефициару по гарантии.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Прибыль или убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли или убытке за год.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания	2%;
Офисное и компьютерное оборудование	15-20%;
Нематериальные активы	20%.

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе прибыли или убытка с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Эти производные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выпущенные облигации, обеспеченные залладными. Выпущенные облигации, обеспеченные залладными, представляют собой облигации с ипотечным покрытием, обеспеченные пакетом залладных. Выпущенные облигации, обеспеченные залладными, отражаются по амортизированной стоимости, подлежат погашению по мере оплаты по залладным и могут быть погашены досрочно.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. В соответствии с условиями предоставления субординированных депозитов в случае ликвидации Группы погашение всех депозитов происходит после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы. Субординированные депозиты включаются в расчет величины капитала в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов на отчетную дату является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость на отчетную дату является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Группа не применяет учет хеджирования.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль определяются с использованием ставок налога на прибыль, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних предприятий после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочернего предприятия в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой (конклюдентное) обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства, Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно определить величину обязательства.

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение величины акционерного капитала (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства, распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2014 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 56,2584 рубля за 1 доллар США (2013 г.: 32,7292 рубля за 1 доллар США) и 68,3427 рубля за 1 евро (2013 г.: 44,9699 рубля за 1 евро).

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы во внебюджетные фонды, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения. См. Примечание 28.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в Группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 722 миллиона рублей (2013 г.: 619 миллионов рублей) соответственно.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 30.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2014 года:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Стандарт предоставил разъяснение о том, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки стандарта не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Эти поправки вводят определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью его бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12 требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные поправки не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (то есть стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Поправки данного стандарта не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место

6 Новые учетные положения (продолжение)

значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Группа не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

6 Новые учетные положения (продолжение)

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»), и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Группа не предполагает, что данные поправки существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная поправка повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта. В настоящее время Группа проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Группа не предполагает, что данные поправки существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки разрешают предприятиям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в отдельной финансовой отчетности. Группа не предполагает, что данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочернее предприятие, признается только часть прибыли или убытка. Группа не предполагает, что данные поправки существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о

6 Новые учетные положения (продолжение)

взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не в валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на консолидированную финансовую отчетность.

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО, в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на консолидированную финансовую отчетность.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия. Группа не предполагает, что данные поправки существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Наличные средства	14 878	11 954
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	1 739	601
- других стран	10 885	10 047
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	8 125	6 729
Итого денежных средств и их эквивалентов	35 627	29 331

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	
- с рейтингом от AA- до AA+	1 349
- с рейтингом от A- до A+	9 144
- с рейтингом от BBB- до BBB+	700
- с рейтингом от BB- до BB+	672
- не имеющие рейтинга	759
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» в банках	12 624

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	
- с рейтингом от AA- до AA+	2 705
- с рейтингом от A- до A+	4 965
- с рейтингом от BBB- до BBB+	1 037
- с рейтингом от BB- до BB+	1 918
- не имеющие рейтинга	23
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» в банках	10 648

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма пяти крупнейших агрегированных остатков на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» в других банках составила 11 357 миллионов рублей, или 90% (2013 г.: 9 878 миллионов рублей, или 93%) от суммы средств на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт».

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлен в Примечании 28.

Ниже представлена информация об операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в консолидированный отчет о движении денежных средств:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Неденежная операционная деятельность		
Прочие активы, полученные при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и авансам клиентам	71	1 248
Погашение кредитов и авансов клиентам неденежными активами	(71)	(1 248)
Неденежная операционная деятельность	-	-

Дополнительная информация о неденежных операциях представлена в Примечании 14, в котором дается подробное описание активов, полученных Группой в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и авансам клиентам.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Корпоративные еврооблигации	8 109	4 529
Еврооблигации РФ	4 252	-
Корпоративные облигации	466	118
Облигации субъектов РФ	376	-
Итого торговых ценных бумаг	13 203	4 647

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные еврооблигации	Еврооблигации РФ	Корпоративные облигации	Облигации субъектов РФ	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- с рейтингом от BBB- до BBB+	7 827	4 252	466	376	12 921
- с рейтингом от BB- до BB+	111	-	-	-	111
- с рейтингом от B- до B+	171	-	-	-	171
Итого торговых ценных бумаг	8 109	4 252	466	376	13 203

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3 649	118	3 767
- с рейтингом от BB- до BB+	704	-	704
- с рейтингом от B- до B+	176	-	176
Итого торговых ценных бумаг	4 529	118	4 647

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и евро, выпущенные крупными российскими и зарубежными компаниями и банками и свободно обращающиеся на международных рынках. Процентные облигации имеют сроки погашения с февраля 2015 года по октябрь 2016 года (2013 г.: с февраля 2014 года по ноябрь 2015 года), ставки купонного дохода от 4,3% до 8,3% годовых (2013 г.: от 5,0% до 9,3% годовых) и доходность к погашению от 5,7% до 9,6% годовых (2013 г.: от 0,3% до 4,5% годовых) в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США. Еврооблигации имеют сроки погашения с апреля 2015 года по март 2030 года, ставки купонного дохода от 3,6% до 7,5% годовых и доходность к погашению от 3,2% до 6,2% годовых.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения и не заложены.

По состоянию на 31 декабря 2014 года торговые ценные бумаги в сумме 9 219 миллионов рублей были предоставлены в качестве обеспечения по договорам прямого РЕПО с обязательством обратного выкупа с Банком России. См. Примечание 15.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Торговые ценные бумаги используются Группой в основном для управления риском ликвидности.

Географический, валютный анализ, анализ процентных ставок, а также анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения представлены в Примечании 28.

9 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Страховые депозиты в банках-нерезидентах	925	520
Краткосрочные депозиты в других банках	242	124
Итого средств в других банках	1 167	644

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Страховые депозиты в банках-нерезидентах	Краткосрочные депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от AA- до AA+	316	-	316
- с рейтингом от A- до A+	609	-	609
- с рейтингом от B- до B+	-	142	142
- не имеющие рейтинга	-	100	100
Итого средств в других банках	925	242	1 167

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Страховые депозиты в банках-нерезидентах	Краткосрочные депозиты в других банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от AA- до AA+	184	-	184
- с рейтингом от A- до A+	336	-	336
- с рейтингом от B- до B+	-	124	124
Итого средств в других банках	520	124	644

9 Средства в других банках (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, в соответствии с требованиями платежных систем, Группа разместила на их счетах в банках-нерезидентах, расположенных в Великобритании, страховые депозиты в сумме 925 миллионов рублей по ставке LIBOR для осуществления расчетов с использованием банковских карт (2013 г.: 520 миллионов рублей).

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Корпоративные кредиты – крупные	54 519	51 352
Корпоративные кредиты – средние	44 242	47 834
Корпоративные кредиты – малые	25 181	26 373
Ипотечные кредиты	31 870	29 540
Другие кредиты физическим лицам	14 339	13 102
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	170 151	168 201
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(14 432)	(12 373)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение	155 719	155 828

Корпоративные кредиты подразделяются на следующие классы по размеру совокупной ссудной задолженности клиента перед Банком: крупные – свыше 750 миллионов рублей, средние – свыше 100 миллионов рублей, малые – 100 миллионов рублей и менее.

Розничные кредиты подразделяются на классы по продуктам: ипотечные кредиты и другие кредиты физическим лицам, включая потребительские кредиты, автокредиты и кредиты, предоставленные с использованием банковских карт.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав ипотечных кредитов входят секьюритизированные в 2011 – 2013 годах ипотечные кредиты в сумме 7 135 миллионов рублей (за вычетом резерва под обесценение), по состоянию на 31 декабря 2013 года – 9 042 миллиона рублей (за вычетом резерва под обесценение). Руководство Группы определило, что Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными активами, и, следовательно, указанная передача не являлась основанием для прекращения их признания. См. Примечания 17 и 31.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2014 года	7 602	2 582	1 381	261	547	12 373
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 362	898	1 053	69	212	3 594
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	-	(821)	(217)	-	(1)	(1 039)
Результат от выбытия кредитов по цессии	-	(267)	(80)	-	(149)	(496)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года	8 964	2 392	2 137	330	609	14 432

Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение 2014 года отличаются от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением резерва по кредитам, ранее списанным как безнадежные, в размере 402 миллиона рублей. Эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в прибыли или убытке за год.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2013 года	5 291	5 426	2 831	611	544	14 703
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	3 080	311	734	(348)	62	3 839
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(769)	(3 155)	(2 159)	(2)	(2)	(6 087)
Результат от выбытия кредитов по цессии	-	-	(25)	-	(57)	(82)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	7 602	2 582	1 381	261	547	12 373

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014				2013			
	Кредиты	%	Резерв	%	Кредиты	%	Резерв	%
Производство	47 977	28	5 012	35	46 732	28	3 941	32
Физические лица	46 209	27	939	6	42 642	25	808	7
Торговля	27 874	16	1 986	14	30 867	19	1 607	13
Строительство	12 525	7	1 632	11	13 367	8	1 132	9
Недвижимость	10 398	6	2 088	14	10 449	6	2 130	17
Сельское хозяйство	6 284	4	82	1	7 294	4	155	1
Транспорт и связь	5 321	3	2 178	15	5 530	3	2 199	18
Финансы	1 636	1	287	2	1 875	1	266	2
Государственные и муниципальные учреждения	1 129	1	9	-	929	1	9	-
Прочее	10 798	7	219	2	8 516	5	126	1
Итого	170 151	100	14 432	100	168 201	100	12 373	100

В число государственных и муниципальных учреждений не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и авансы клиентам включают кредиты с балансовой стоимостью 5 575 миллионов рублей (2013 г.: 5 252 миллиона рублей), права требования по которым предоставлены в качестве обеспечения по срочным депозитам ОАО «МСП Банк». См. Примечания 15 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и авансы клиентам включают кредиты с балансовой стоимостью 1 579 миллионов рублей, права требования по которым предоставлены в качестве обеспечения по срочным депозитам Банка России. См. Примечания 15 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы было 35 крупных заемщиков, общая сумма ссудной задолженности по которым составила 54 519 миллионов рублей, или 32% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы было 35 крупных заемщиков, общая сумма ссудной задолженности по которым составила 51 352 миллиона рублей, или 31% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
Заемщики с кредитной историей свыше двух лет	41 713	-	-	-	-	41 713
Крупные новые заемщики	2 969	-	-	-	-	2 969
Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2014 году	-	26 250	18 190	-	-	44 440
Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные до 2014 года	-	15 159	4 286	-	-	19 445
Кредиты физическим лицам:						
- ипотечные кредиты, выданные в 2014 году	-	-	-	8 406	-	8 406
- ипотечные кредиты, выданные до 2014 года	-	-	-	22 629	-	22 629
- потребительские кредиты	-	-	-	-	11 519	11 519
- кредиты с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 756	1 756
- автокредиты	-	-	-	-	213	213
Итого непросроченных и необесцененных	44 682	41 409	22 476	31 035	13 488	153 090
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	56	570	222	848
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	628	-	-	-	-	628
Итого просроченных, но необесцененных	628	-	56	570	222	1 476
<i>Обесцененные на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	5	8	-	-	13
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	167	295	20	76	558
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	114	523	40	78	755
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	150	1 030	51	116	1 347
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	954	793	154	359	2 260
Итого обесцененных на коллективной основе	-	1 390	2 649	265	629	4 933
<i>Индивидуально обесцененные</i>						
- непросроченные	1 232	416	-	-	-	1 648
- с задержкой платежа менее 30 дней	460	-	-	-	-	460
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	1 027	-	-	-	1 027
- с задержкой платежа свыше 360 дней	7 517	-	-	-	-	7 517
Итого индивидуально обесцененных кредитов	9 209	1 443	-	-	-	10 652
За вычетом резерва под обесценение	(8 964)	(2 392)	(2 137)	(330)	(609)	(14 432)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение	45 555	41 850	23 044	31 540	13 730	155 719

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
Заемщики с кредитной историей свыше двух лет	41 689	-	-	-	-	41 689
Крупные новые заемщики	2 146	-	-	-	-	2 146
Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2013 году	-	31 829	21 531	-	-	53 360
Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные до 2013 года	-	13 738	3 591	-	-	17 329
Кредиты физическим лицам:						
- ипотечные кредиты, выданные в 2013 году	-	-	-	12 096	-	12 096
- ипотечные кредиты, выданные до 2013 года	-	-	-	16 769	-	16 769
- потребительские кредиты	-	-	-	-	10 228	10 228
- кредиты с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 889	1 889
- автокредиты	-	-	-	-	310	310
Итого непросроченных и необесцененных	43 835	45 567	25 122	28 865	12 427	155 816
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	13	22	457	147	639
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	127	-	-	-	127
Итого просроченных, но необесцененных	-	140	22	457	147	766
<i>Обесцененные на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	131	49	8	59	247
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	104	188	44	52	388
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	50	235	30	85	400
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	905	757	136	332	2 130
Итого обесцененных на коллективной основе	-	1 190	1 229	218	528	3 165
<i>Индивидуально обесцененные</i>						
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	460	-	-	-	460
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 670	-	-	-	-	2 670
- с задержкой платежа свыше 360 дней	4 847	477	-	-	-	5 324
Итого индивидуально обесцененных кредитов	7 517	937	-	-	-	8 454
За вычетом резерва под обесценение	(7 602)	(2 582)	(1 381)	(261)	(547)	(12 373)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение	43 750	45 252	24 992	29 279	12 555	155 828

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По мнению Группы, заемщики с длительной кредитной историей несут меньший кредитный риск. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения при наличии такового.

Группа использовала методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения портфеля, которые были понесены, но в отношении которых на отчетную дату не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом.

Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Кредиты, обесцененные на коллективной основе, представляют собой корпоративные малые и средние кредиты, а также кредиты, выданные физическим лицам, признаком обесценения по которым являются просроченные платежи. Просроченные, но необесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения с учетом дисконтирования покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Выдача Группой кредитов осуществляется, как правило, при наличии ликвидного и достаточного обеспечения, оформленного в установленном законом порядке (за исключением отдельных кредитных продуктов, используемых при кредитовании физических лиц, кредитов в виде «овердрафт» без обеспечения, кредитов субъектам РФ и муниципальным образованияам, финансирования, предоставленного при осуществлении факторинговых сделок, кредитных продуктов, по которым в индивидуальном порядке приняты решения о непредоставлении обеспечения). В качестве обеспечения по кредитам юридическим лицам может выступать:

- недвижимость;
- оборудование;
- автотранспорт;
- товары в обороте;
- гарантийный депозит;
- банковская гарантия;
- государственная (муниципальная) гарантия;
- собственные векселя;
- высоколиквидные ценные бумаги;
- аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);
- имущественные права (требования), вытекающие из обязательств по договору (контракту).

Предоставление кредитов, обеспеченных залогом третьих лиц, возможно только в случае одновременного предоставления данными третьими лицами поручительства по данным кредитам. При этом:

- поручитель – юридическое лицо должен иметь финансовое положение не хуже, чем среднее в соответствии с действующими в Группе внутренними методиками оценки финансового положения;
- поручитель – физическое лицо должен иметь хорошее финансовое положение в соответствии с действующими в Группе внутренними методиками оценки финансового положения.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Принимаемые в залог в качестве обеспечения недвижимость (за исключением земельных участков), оборудование, автотранспорт, товарно-материальные ценности должны быть застрахованы. При этом страховая сумма обеспечения должна быть не менее его залоговой стоимости, срок договора страхования должен заканчиваться не ранее чем через месяц после окончания срока действия кредитного договора.

В качестве обеспечения по кредитам физическим лицам может выступать:

- недвижимость, приобретаемая по договору купли-продажи с использованием кредитных средств, предоставленных Группой, и обремененная ипотекой в силу закона;
- залог прав требования по договору приобретения жилой недвижимости на этапе строительства;
- залог пая - для жилой недвижимости, приобретаемой по договору об участии в ЖСК;
- недвижимость, находящаяся в собственности физических или юридических лиц, обремененная ипотекой;
- автотранспорт;
- поручительство третьих лиц, в первую очередь работодателей физического лица-заемщика;
- залог прав требования по вкладу физического лица; и
- иное имущество, принадлежащее заемщику.

Дополнительно для снижения кредитного риска Группа использует страхование заемщиком предмета залога, жизни и риска потери трудоспособности заемщика - физического лица или страхование заемщика - физического лица от несчастных случаев и болезней, а также страхование рисков, связанных с потерей работы.

При обеспечении обязательств заемщиков допускается одновременное использование различных видов обеспечения. Предоставляемое обеспечение должно быть достаточным для погашения суммы основного долга, суммы процентов и суммы возможных издержек Группы, связанных с исполнением обязательств должника. Ликвидность обеспечения оценивается исходя из срока, в течение которого оно может быть реализовано.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	2 557	3 021	2 391	1 255	11 374	20 598
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	21 191	2	21 193
- другими объектами недвижимости	21 788	19 464	11 342	15	1 338	53 947
- правами требования по инвестиционным контрактам	-	-	-	8 476	-	8 476
- оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	10 885	10 116	6 834	-	267	28 102
- ценными бумагами (векселями, акциями)	1 762	194	34	-	7	1 997
- денежными депозитами	-	-	-	24	14	38
- муниципальными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	814	1 351	354	-	-	2 519
- прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	14 496	8 940	4 149	26	1 327	28 938
- прочими активами (прочие виды имущества)	2 217	1 156	77	883	10	4 343
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	54 519	44 242	25 181	31 870	14 339	170 151

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	2 612	2 902	2 499	1 639	9 668	19 320
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	20 626	5	20 631
- другими объектами недвижимости	22 268	23 562	10 271	38	993	57 132
- правами требования по инвестиционным контрактам	-	-	-	7 177	-	7 177
- оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	10 534	9 689	7 197	-	397	27 817
- ценными бумагами (векселями, акциями)	1 875	165	58	12	9	2 119
- денежными депозитами	-	-	1	14	26	41
- муниципальными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	814	1 402	505	-	-	2 721
- прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	11 169	8 685	5 486	34	1 954	27 328
- прочими активами (прочие виды имущества)	2 080	1 429	356	-	50	3 915
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	51 352	47 834	26 373	29 540	13 102	168 201

Необеспеченные корпоративные кредиты представлены в основном кредитами субъектам РФ и муниципальным учреждениям, а также кредитами «овердрафт». Необеспеченные кредиты физическим лицам представлены потребительскими кредитами и кредитами, предоставленными с использованием банковских карт.

Залоговая стоимость имущества определяется в момент выдачи кредитов в соответствии с действующим в Группе порядком.

В дополнение к вышесказанному Группа имеет право списания средств заемщика с его расчетных и текущих счетов, открытых в Группе, в случае неисполнения заемщиком своих обязательств в соответствии с условиями договора.

В качестве залоговой стоимости обеспечения по кредитным продуктам розничного портфеля принимается рыночная стоимость имущества. Рыночная стоимость имущества подтверждается отчетом об определении рыночной стоимости недвижимого имущества, составленного оценочной компанией.

Обеспечением кредитов по банковским картам служит поручительство физических лиц, страхование жизни и трудоспособности заемщиков. При необходимости, в зависимости от суммы кредитного лимита, профессии и места работы заемщика, Группа может потребовать дополнительное обеспечение в виде залога.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие залогового обеспечения представлено путем раскрытия влияния залогового обеспечения и других мер повышения качества кредита на резервы под обесценение, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания залогового обеспечения и принятия других мер повышения качества кредита резервы под обесценение были бы больше на следующие суммы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Корпоративные кредиты – крупные	4 000	6 230
Корпоративные кредиты – средние	1 567	531
Корпоративные кредиты – малые	-	-
Другие кредиты физическим лицам	-	-

Ипотечные кредиты не включены в таблицу выше, так как Группа не предоставляет подобные кредиты без залогового обеспечения. См. таблицы выше с информацией о залоговом обеспечении.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории кредитов и авансов клиентам.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Корпоративные облигации	7 670	6 194
Корпоративные еврооблигации	217	-
Муниципальные облигации	74	752
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 961	6 946
Корпоративные акции	910	564
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	8 871	7 510

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом от BBB- до BBB+	4 899	217	-	5 116
- с рейтингом от BB- до BB+	2 771	-	74	2 845
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 670	217	74	7 961

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3 505	47	3 552
- с рейтингом от BB- до BB+	2 163	705	2 868
- не имеющие рейтинга	526	-	526
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	6 194	752	6 946

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и банками и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с марта 2015 года по сентябрь 2044 года (2013 г.: с февраля 2014 года по ноябрь 2023 года), ставки купонного дохода от 7,7% до 12,2% годовых (2013 г.: от 7,2% до 15,0% годовых) и доходность к погашению от 7,8% до 18,4% годовых (2013 г.: от 5,9% до 8,3% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими региональными администрациями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют срок погашения июль 2015 года (2013 г.: с апреля 2014 года по июль 2014 года), ставку купонного дохода 8,8% годовых (2013 г.: от 7,0% до 8,0% годовых) и доходность к погашению 10,7% годовых (2013 г.: от 6,6% до 7,7% годовых) в зависимости от выпуска.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют обеспечения и не заложены.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

12 Прочие финансовые активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	844	262
Дебиторская задолженность по операциям с банковскими картами	492	501
Дебиторская задолженность	76	165
Прочее	5	82
Итого прочих финансовых активов	1 417	1 010

Прочие финансовые активы не обесценены и не имеют обеспечения.

Географический, валютный анализ и анализ по срокам погашения финансовых активов представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов.

13 Основные средства

	Прим.	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		2 237	827	3 064	-	3 064
Стоимость на 31 декабря 2012 года						
Остаток на начало года		2 764	3 554	6 318	151	6 469
Поступления		178	247	425	-	425
Выбытия		(2)	(159)	(161)	(151)	(312)
Стоимость на конец года		2 940	3 642	6 582	-	6 582
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		527	2 727	3 254	151	3 405
Амортизационные отчисления	23	68	294	362	-	362
Выбытия		(1)	(157)	(158)	(151)	(309)
Остаток на конец года		594	2 864	3 458	-	3 458
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года		2 346	778	3 124	-	3 124
Стоимость на 31 декабря 2013 года						
Остаток на начало года		2 940	3 642	6 582	-	6 582
Поступления		74	397	471	-	471
Выбытия		(29)	(371)	(400)	-	(400)
Стоимость на конец года		2 985	3 668	6 653	-	6 653
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года		594	2 864	3 458	-	3 458
Амортизационные отчисления	23	69	279	348	-	348
Выбытия		-	(363)	(363)	-	(363)
Остаток на конец года		663	2 780	3 443	-	3 443
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года		2 322	888	3 210	-	3 210

14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Запасы	4 353	4 401
Инвестиционное имущество	961	1 281
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	483	350
Предоплаты	404	245
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	272	163
Драгоценные металлы	-	91
Прочее	444	266
Итого прочих активов до вычета резерва под обесценение прочих активов	6 917	6 797
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(1 110)	(882)
Итого прочих активов	5 807	5 915

Запасы представляют собой объекты недвижимости, оборудование, транспортные средства, инвентарь, полученные Группой при урегулировании задолженности по просроченным кредитам. Эти активы не отвечают определению инвестиционного имущества и долгосрочных активов, предназначенных для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально признаны по стоимости приобретения. Ожидается, что все перечисленные выше активы будут реализованы в течение более чем двенадцати месяцев после конца года.

Инвестиционное имущество включает нежилые здания и земельные участки, которые были получены Группой в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и сдаются в операционную аренду или удерживаются до момента повышения их стоимости.

Для оперативного управления портфелем активов, полученных в счет исполнения обязательств по предоставленным кредитам, в Группе функционирует отдельное структурное подразделение – Управление реструктуризации активов, задачами которого являются организация работы по заключению сделок с имуществом, определение наиболее эффективных направлений и форм работы с имуществом, привлечение независимых экспертов и оценщиков для определения реальной стоимости имущества, анализ рынка сбыта с целью привлечения потенциальных покупателей и арендаторов имущества.

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости инвестиционного имущества.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 1 января	1 189	1 620
Поступления	-	35
Выбытия/Реклассификации	(319)	(426)
Амортизация	(1)	(1)
Восстановление/(отчисление) в резерв под обесценение	92	(39)
Балансовая стоимость инвестиционного имущества на 31 декабря	961	1 189

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость инвестиционного имущества составила 1 130 миллионов рублей (2013 г.: 1 221 миллион рублей). Для определения справедливой стоимости Группой и специализированными оценочными компаниями использовались методы сравнительного и доходного подходов. В рамках использования сравнительного подхода Группой и специализированными оценочными компаниями был проведен анализ ценовой и другой информации по аналогичным объектам. В качестве источников информации были использованы интернет-версии печатных изданий, содержащих объявления о продаже/аренде аналогичных объектов, интернет-сайты агентств недвижимости и прочая информация. В рамках использования доходного подхода специализированной оценочной компанией определялись ожидаемые доходы от использования объекта оценки. В качестве источников информации были использованы рыночные данные, а также данные, полученные расчетным путем.

14 Прочие активы (продолжение)

Арендный доход от инвестиционного имущества составил 4 миллиона рублей (2013 г.: 10 миллионов рублей). Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, которое приносит арендный доход, составили 7 миллионов рублей (2013 г.: 7 миллионов рублей) и включали расходы, связанные с уплатой налога на имущество, земельного налога, страхованием, охраной, оценкой, оплатой коммунальных и иных платежей, а также амортизационные отчисления. По инвестиционному имуществу, которое не приносило арендного дохода в 2014 году, прямых операционных расходов не было понесено (2013 г.: прямых операционных расходов не было понесено).

Портфель активов, предназначенных для продажи, состоит из объектов недвижимости и транспортных средств, которые были получены Группой в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам. Группа проводит активные маркетинговые мероприятия по реализации данных активов и рассчитывает завершить продажу до декабря 2015 года.

Материальные активы, полученные Группой в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам, не требовали использования денежных средств и их эквивалентов и поэтому не были включены в консолидированный отчет о движении денежных средств. См. Примечание 7.

15 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Депозиты других банков	9 331	8 966
Денежные средства, привлеченные в рамках соглашений прямого РЕПО с Банком России	8 000	-
Депозиты Банка России	1 486	-
Корреспондентские счета других банков	299	30
Итого средств других банков	19 116	8 996

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма пяти крупнейших агрегированных остатков по средствам других банков составила 18 801 миллион рублей, или 98,4% (2013 г.: 8 954 миллиона рублей, или 99,5%) от общей суммы средств других банков.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав депозитов других банков включены средства, привлеченные от ОАО «МСП Банк» в рамках программы господдержки малого и среднего предпринимательства в сумме 5 532 миллиона рублей под ставку от 6,0% до 9,3% годовых и сроком погашения с ноября 2015 года по май 2021 года (2013 г.: 5 395 миллионов рублей под ставку от 6,0% до 8,0% годовых и сроком погашения с ноября 2015 года по декабрь 2020 года). В качестве обеспечения своих обязательств перед кредитором Группа предоставила залог прав (требований) по кредитам с балансовой стоимостью 5 575 миллионов рублей (2013 г.: 5 252 миллиона рублей). См. Примечания 10 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в качестве обеспечения своих обязательств перед Банком России Группа предоставила залог прав (требований) по кредитам с балансовой стоимостью 1 579 миллионов рублей. См. Примечания 10 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав депозитов других банков входят депозиты, привлеченные от Европейского Банка Реконструкции и Развития по программе кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, в сумме 415 миллионов рублей под ставки от 5,5% до 7,0% годовых и сроком погашения в апреле 2015 года (2013 г.: 725 миллионов рублей под ставки от 5,5% до 7,0% годовых и сроком погашения в апреле 2015 года). В рамках соглашения Группа должна соблюдать определенные финансовые нормативы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не соблюдала два норматива в рамках данного соглашения – Коэффициент отношения операционных расходов к операционным доходам и Коэффициент отношения кредитного риска по группе связанных заемщиков к капиталу. Группа получила от кредитора разрешения о временном повышении порогового значения Коэффициента отношения операционных расходов к операционным доходам в декабре 2014 года и Коэффициента отношения кредитного риска по группе связанных заемщиков к капиталу в марте 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа соблюдала данные финансовые нормативы.

См. Примечание 8 в отношении торговых ценных бумаг, проданных в рамках соглашений прямого РЕПО с Банком России.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории средств других банков.

16 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Государственные и муниципальные учреждения		
- Текущие/расчетные счета	275	99
- Срочные вклады	-	1 821
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	28 563	31 053
- Срочные депозиты	22 536	22 491
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	18 161	18 837
- Срочные вклады	104 683	87 239
Итого средств клиентов	174 218	161 540

В число государственных и муниципальных учреждений не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	122 844	71	106 076	66
Торговля	18 645	11	21 696	13
Финансы	12 737	7	11 010	7
Производство	7 560	4	8 465	5
Строительство	6 944	4	6 910	4
Транспорт и связь	2 576	1	2 511	2
Сельское хозяйство	1 465	1	1 533	1
Государственные и муниципальные учреждения	275	-	1 920	1
Прочее	1 172	1	1 419	1
Итого средств клиентов	174 218	100	161 540	100

На 31 декабря 2014 года у Группы было 16 клиентов с остатками свыше 300 миллионов рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 17 286 миллионов рублей, или 10% от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2013 года у Группы был 21 клиент с остатками свыше 300 миллионов рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 19 846 миллионов рублей, или 12% от общей суммы средств клиентов.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории средств клиентов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Облигации, обеспеченные закладными, в т.ч. выпущенные:	4 809	3 729
в марте 2014	2 438	-
в апреле 2013	1 598	2 346
в декабре 2011	773	1 383
Векселя	1 102	6 280
Депозитные сертификаты	162	145
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	6 073	10 154

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенные векселя имели сроки погашения с января 2015 года по октябрь 2018 года (2013 г.: с января 2014 года по октябрь 2018 года) и эффективные процентные ставки от 0,0% до 19,0% годовых (2013 г.: от 0,0% до 9,3% годовых).

Условия выпуска облигаций, обеспеченных закладными в рамках сделок секьюритизации:

Дата выпуска	Дата погашения	Объем выпуска, в млн руб.	Облигации класса «А», в млн руб.	Облигации класса «Б», в млн руб.	Ставка купона, %	Рейтинг по шкале Moody's
Март 2014	26 октября 2046	3 450	3 000	450	9,00%	Baa2
Апрель 2013	25 августа 2045	4 000	2 960	1 040	8,50%	Baa3
Декабрь 2011	10 августа 2044	4 071	2 931	1 140	8,95%	Baa2

Облигации класса «А» были размещены по открытой подписке на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», а облигации класса «Б» были выкуплены Группой и поэтому не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. В результате размещения в марте 2014 года ипотечных облигаций Группа рефинансировала заем в сумме 3 004 миллиона рублей (промежуточное финансирование), привлеченный в рамках третьей сделки секьюритизации ипотечных кредитов в декабре 2013 года. См. Примечание 31.

В соответствии с условиями выпуска облигаций, средства, полученные от досрочного погашения ипотечных кредитов, направляются на погашение остатка номинальной стоимости облигаций класса «А».

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг.

18 Прочие финансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Кредиторская задолженность	369	145
Кредиторская задолженность по операциям с банковскими картами	157	146
Резерв под обязательства кредитного характера	92	-
Расчеты по конверсионным операциям	2	21
Прочие обязательства	27	23
Итого прочих финансовых обязательств	647	335

Географический анализ, анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств.

19 Субординированные депозиты

Субординированные депозиты представлены долгосрочными депозитами клиентов Группы. В случае ликвидации Группы погашение субординированных депозитов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Информация по субординированным депозитам, привлеченным Группой, представлена в таблице ниже:

№	Начало действия обязательства	Срок погашения	Валюта	2014		2013	
				Договорная процентная ставка, %	Стоимость, млн руб.	Договорная процентная ставка, %	Стоимость, млн руб.
1	март 2006	март 2014	Доллары США	-	-	6,50	164
2	май 2006	май 2014	Доллары США	-	-	6,50	98
3	июнь 2006	июнь 2014	Доллары США	-	-	6,50	164
4	апрель 2007	апрель 2014	Рубли	-	-	8,25	500
5	август 2010	август 2018	Доллары США	8,00	169	8,00	98
6	июль 2012	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
7	декабрь 2012	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
8	февраль 2013	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
9	январь 2014	январь 2022	Доллары США	8,50	394	-	-
Итого субординированных депозитов					3 563		4 024

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

См. Примечание 33 в отношении оценки справедливой стоимости субординированных депозитов.

Субординированные депозиты № 5 и № 9 были получены Группой от связанной стороны. См. Примечание 35.

20 Акционерный капитал и нераспределенная прибыль

	Кол-во акций в обращении (шт.)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции с определенным размером дивиденда	Эмиссионный доход	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
На 1 января 2013 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556
На 31 декабря 2013 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556
На 31 декабря 2014 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556

Зарегистрированный акционерный капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 250 миллионов рублей (2013 г.: 250 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года все находящиеся в обращении акции Банка были оплачены.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 23 748 694 акции (2013 г.: 23 748 694 акции). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2013 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

20 Акционерный капитал и нераспределенная прибыль (продолжение)

Общее количество объявленных привилегированных акций составляет 1 294 505 акций (2013 г.: 1 294 505 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей (2013 г.: 10 рублей) и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции дают держателям право участия в общем собрании акционеров, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Банка, и в случаях, когда предлагаются изменения Устава Банка, ограничивающие права держателей привилегированных акций. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 20% от их номинальной стоимости (2013 г.: 20% номинальной стоимости) и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Дивиденды по привилегированным акциям не накапливаются. Акционеры – владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право акционеров – владельцев привилегированных акций участвовать в общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Обыкновенные акции Банка включены в Котировальный список первого уровня ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года 372 553 (2013 г.: 379 385) обыкновенные акции Банка были в обращении на международных рынках через Американские депозитарные расписки (АДР) первого уровня. Одна АДР соответствует одной обыкновенной акции Банка номинальной стоимостью 10 рублей.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2014 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 15 221 миллион рублей (2013 г.: 13 145 миллионов рублей).

21 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам – юридическим лицам	12 345	12 632
Кредиты и авансы клиентам – физическим лицам	6 813	5 415
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	550	306
Торговые ценные бумаги	292	284
Корреспондентские счета и средства в других банках	255	381
Итого процентных доходов	20 255	19 018
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	6 583	5 730
Срочные депозиты юридических лиц	1 796	1 878
Выпущенные долговые ценные бумаги	945	694
Средства других банков	694	424
Субординированные депозиты	337	590
Прочие заемные средства	63	65
Текущие/расчетные счета юридических лиц	51	151
Итого процентных расходов	10 469	9 532
Чистые процентные доходы	9 786	9 486

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

22 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Комиссионные доходы		
Расчеты банковскими картами и чеками	1 431	1 427
Расчетные операции	1 127	1 290
Кассовые операции	945	1 079
Гарантии выданные	337	304
Зарплатные проекты	317	397
Инкассация	219	234
Прочее	344	441
Итого комиссионных доходов	4 720	5 172
Комиссионные расходы		
Расчеты банковскими картами и чеками	571	484
Расчетные операции	87	92
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	30	20
Кассовые операции	26	23
Прочее	42	44
Итого комиссионных расходов	756	663
Чистый комиссионный доход	3 964	4 509

23 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Расходы на содержание персонала		5 572	5 259
Административные расходы		740	708
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		602	571
Взносы в Агентство по страхованию вкладов		450	417
Расходы по аренде		354	346
Налоги, за исключением налога на прибыль		349	304
Амортизация основных средств	13	348	362
Рекламные и маркетинговые услуги		158	140
Ремонт основных средств		134	124
Прочее		657	546
Итого административных и прочих операционных расходов		9 364	8 777

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы во внебюджетные фонды в размере 1 037 миллионов рублей (2013 г.: 982 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

24 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов/(льгот) по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	146	410
Отложенное налогообложение	143	(18)
Расходы по налогу на прибыль за год	289	392

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2013 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 493	1 884
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2013 – 2014 гг.: 20%)	299	377
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(23)	(19)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/прочие постоянные разницы	13	34
Расходы по налогу на прибыль за год	289	392

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, относится на увеличение или уменьшение прочего совокупного дохода. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в прочем совокупном доходе.

24 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	2012	Отнесено/ (восста- новлено) на счет прибыли или убытка	Отнесено/ (восста- новлено) непосред- ственно в прочем совокупном доходе	2013	Отнесено/ (восста- новлено) на счет прибыли или убытка	Отнесено/ (восста- новлено) непосред- ственно в прочем совокупном доходе	2014
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/увеличивающих налогооблагаемую базу							
Основные средства	(54)	2	-	(52)	5	-	(47)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	63	46	-	109	313	-	422
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	4	(15)	-	(11)	(9)	-	(20)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(28)	-	(23)	(51)	-	(38)	(89)
Валютная переоценка ценных бумаг	-	-	-	-	(532)	-	(532)
Разница в оценках стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	14	-	-	14	(26)	-	(12)
Наращенные доходы и расходы	1 043	(115)	-	928	(7)	-	921
Отложенный комиссионный доход	34	78	-	112	10	-	122
Резерв под обязательства кредитного характера	-	-	-	-	18	-	18
Прочее	146	22	-	168	85	-	253
Общая сумма отложенного налогового актива	1 304	27	-	1 331	405	-	1 736
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(82)	(9)	(23)	(114)	(548)	(38)	(700)
Итого чистого отложенного налогового актива	1 222	18	(23)	1 217	(143)	(38)	1 036

Чистый налоговый актив представляет собой налог на прибыль, подлежащий возмещению в будущем. Руководство Группы, оценивая вероятность использования отложенного налогового актива в будущем, опирается на среднесрочный бизнес-план.

24 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в миллионах российских рублей)	2014			2013		
	Сумма до налогообложения	Расходы	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	Расходы	Сумма за вычетом налога
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи: - доходы/(расходы) за год	286	(38)	248	104	(23)	81
Прочий совокупный доход	286	(38)	248	104	(23)	81

25 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию.

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2014	2013
Прибыль за год		1 204	1 492
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	26	(3)	(3)
Нераспределенная прибыль за год		1 201	1 489
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций Банка		1 139	1 412
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам привилегированных акций Банка		62	77
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (миллионов штук)		23,7487	23,7487
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (миллионов штук)		1,2945	1,2945
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		48	59

26 Дивиденды

	2014		2013	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	11	3	11	3
Дивиденды, выплаченные в течение года	(11)	(3)	(11)	(3)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,5	2,0	0,5	2,0

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

27 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты предприятия, которые задействованы в деятельности, от которой предприятие может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности предприятия. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Для целей управления операции Группы организованы по виду производимых продуктов и услуг, а также по классу клиентов, их приобретающих, в следующие операционные сегменты:

- Корпоративный бизнес – данный операционный сегмент включает услуги по расчетно-кассовому обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, услуги инкассации, привлечение депозитов юридических лиц, выпуск векселей и депозитных сертификатов, проведение факторинговых операций, предоставление кредитов, гарантий, предоставление кредитов в виде «овердрафт», кредитных линий и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Розничный бизнес – данный операционный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, расчетно-кассовое обслуживание, привлечение депозитов и предоставление кредитов физическим лицам, операции с иностранной валютой, предоставление розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей.
- Бизнес на основе банковских карт – данный операционный сегмент включает сервисы дистанционного банковского обслуживания для держателей банковских карт, расчетно-кассовое обслуживание клиентов с использованием банковских карт, предоставление овердрафтных и револьверных кредитов с использованием банковских карт, услуги по зарплатным проектам, эквайринг, операции самообслуживания на банкоматах, информационный сервис для держателей банковских карт.
- Финансовый бизнес – данный операционный сегмент включает операции на межбанковском и финансовых рынках, включая операции с ценными бумагами.
- Ликвидность – данный операционный сегмент включает операции по перераспределению финансовых ресурсов между операционными сегментами.

27 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-направления, ориентированные на различные типы клиентов. В данной консолидированной финансовой отчетности каждый операционный сегмент представлен в качестве отчетного сегмента. Категория «прочее» включает в себя отдельные нераспределенные финансовые показатели.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Операции между операционными сегментами производятся на обычных коммерческих условиях. В ходе текущей деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между операционными сегментами, в результате чего в составе их процентных доходов и расходов отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам дифференцирована в зависимости от сроков привлечения и устанавливается на основе рыночных показателей.

В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Банка, а также ресурсы, перераспределяемые между операционными сегментами, за исключением налогообложения. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование учитываются при определении финансового результата каждого операционного сегмента. В основе оценки результатов деятельности сегмента лежат показатели прибыли и рентабельности операционных активов.

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражено в составе прибыли или убытка сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода;
- (ii) ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов;
- (iii) налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- (iv) резервы по кредитам признаются на основе нормативных документов Банка России, а не на основе модели «понесенных убытков», предусмотренных в МСФО (IAS) 39;
- (v) комиссионный доход по операциям кредитования отражается незамедлительно, а не в будущих периодах с помощью метода эффективной процентной ставки;
- (vi) обязательства Банка по выплатам по неиспользованным отпускам не признаны.

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога на прибыль.

27 Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств отчетных сегментов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года. Итоговые значения активов и обязательств отражены без учета корректирующих событий после отчетной даты.

В составе данной сегментной отчетности Банк не раскрывает информацию географического характера, так как основные операции и выручка отчетных сегментов сосредоточены в России. Анализ деятельности отчетных сегментов построен на различиях в производимых банковских продуктах и услугах, а не по географическому признаку.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Прочее	Итого
на 31 декабря 2014 года						
Итого активы отчетных сегментов	114 913	38 991	7 315	41 459	20 723	223 401
Итого обязательства отчетных сегментов	60 485	106 051	18 370	13 556	573	199 035
на 31 декабря 2013 года						
Итого активы отчетных сегментов	119 510	33 174	7 027	28 466	15 079	203 256
Итого обязательства отчетных сегментов	71 584	86 629	19 601	3 578	219	181 611

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Для руководства Банка ключевым показателем при оценке результатов деятельности отчетных сегментов является операционный доход до создания резервов под обесценение кредитного портфеля.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
2014							
Процентные доходы	11 967	5 516	374	906	-	-	18 763
Непроцентные доходы	3 122	1 235	1 809	128	-	99	6 393
Трансфертные доходы	4 077	8 080	586	425	2 349	16	15 533
Итого доходов	19 166	14 831	2 769	1 459	2 349	115	40 689
Процентные расходы	(2 963)	(6 513)	(142)	(310)	-	-	(9 928)
Непроцентные расходы	(148)	(68)	(554)	(35)	-	(66)	(871)
Трансфертные расходы	(10 850)	(4 063)	(145)	(475)	-	-	(15 533)
Итого расходов	(13 961)	(10 644)	(841)	(820)	-	(66)	(26 332)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	5 205	4 187	1 928	639	2 349	49	14 357
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 981)	(268)	(6)	(2)	-	(26)	(3 283)
Операционные доходы	2 224	3 919	1 922	637	2 349	23	11 074
Административные и прочие операционные расходы	(3 884)	(2 831)	(1 833)	(111)	-	(168)	(8 827)
Амортизация основных средств	(150)	(106)	(74)	(5)	-	(1)	(336)
Финансовый результат от реализации имущества и прав требования по кредитным договорам	(827)	(129)	(41)	-	-	-	(997)
Прибыль/(убыток) до налогообложения (результат сегмента)	(2 637)	853	(26)	521	2 349	(146)	914

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
2013							
Процентные доходы	12 313	4 546	397	980	-	-	18 236
Непроцентные доходы	3 407	1 056	1 883	331	-	2	6 679
Трансфертные доходы	4 492	7 429	592	379	2 175	-	15 067
Итого доходов	20 212	13 031	2 872	1 690	2 175	2	39 982
Процентные расходы	(3 155)	(5 580)	(148)	(250)	-	-	(9 133)
Непроцентные расходы	(146)	(27)	(487)	(27)	-	(7)	(694)
Трансфертные расходы	(11 044)	(3 285)	(159)	(551)	-	(28)	(15 067)
Итого расходов	(14 345)	(8 892)	(794)	(828)	-	(35)	(24 894)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	5 867	4 139	2 078	862	2 175	(33)	15 088
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4 321)	(127)	(26)	-	-	(6)	(4 480)
Операционные доходы	1 546	4 012	2 052	862	2 175	(39)	10 608
Административные и прочие операционные расходы	(3 697)	(2 956)	(1 506)	(103)	-	(56)	(8 318)
Амортизация основных средств	(168)	(114)	(68)	(5)	-	(1)	(356)
Финансовый результат от реализации имущества и прав требования по кредитным договорам	(69)	(66)	-	-	-	-	(135)
Прибыль/(убыток) до налогообложения (результат сегмента)	(2 388)	876	478	754	2 175	(96)	1 799

27 Сегментный анализ (продолжение)

(д) Сверка прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств отчетных сегментов Банка.

Сверка активов отчетных сегментов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Итого Активов отчетных сегментов	223 401	203 256
Корректировка резерва под обесценение кредитного портфеля и обязательств кредитного характера	823	393
Корректировка резерва под обесценение прочих активов	232	(133)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	(342)	(257)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(569)	(292)
Разница в отложенном налоговом активе	(291)	1 217
Консолидация	4 698	6 523
Разница в оценках справедливой стоимости ценных бумаг	-	259
Прочее	(30)	40
Итого Активов по МСФО	227 922	211 006

Сверка обязательств отчетных сегментов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Итого Обязательств отчетных сегментов	199 035	181 611
Наращенные расходы	435	367
Признание комиссионного дохода на пропорционально временной основе	164	177
Резерв под обязательства кредитного характера	92	-
Восстановление отложенного налогового обязательства	(281)	-
Консолидация	4 632	6 485
Прочее	41	-
Итого Обязательств по МСФО	204 118	188 640

27 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли или убытка отчетных сегментов до налогообложения

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Прибыль до налого- обложе- ния	Процент- ные доходы	Непро- центные доходы	Процент- ные расходы	Непро- центные расходы	Резерв под обес- ценение	Админис- тратив- ные и прочие операци- онные расходы
(в миллионах российских рублей)							
Итого результат по отчетным сегментам	914	18 763	6 393	(9 928)	(871)	(4 280)	(9 163)
Признание процентного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной ставки процента	(74)	(74)	-	-	-	-	-
Признание комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	13	-	13	-	-	-	-
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	214	-	-	-	(74)	288	-
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам сотрудников	(46)	-	-	-	-	-	(46)
Разница в амортизацион- ных отчислениях по основным средствам	(13)	-	-	-	-	-	(13)
Резервы под обесценение прочих активов и под обязательства кредитного характера	425	-	-	-	-	425	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	955	(1 052)	(1)	142	45	(89)
Консолидация	26	611	(2)	(540)	-	-	(43)
Прочее	34	-	(3)	-	47	-	(10)
Итого по МСФО	1 493	20 255	5 349	(10 469)	(756)	(3 522)	(9 364)

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Прибыль до налого- обложе- ния	Процент- ные доходы	Непро- центные доходы	Процент- ные расходы	Непро- центные расходы	Резерв под обес- ценение	Админис- тратив- ные и прочие операци- онные расходы
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Итого результат по отчетным сегментам	1 799	18 236	6 679	(9 133)	(694)	(4 615)	(8 674)
Признание процентного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной ставки процента	(328)	13	(341)	-	-	-	-
Признание комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	(67)	-	-	-	(67)	-	-
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	(154)	-	-	-	(52)	(102)	-
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам сотрудников	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Разница в амортизацион- ных отчислениях по основным средствам	(6)	-	-	-	-	-	(6)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	42	42	-	-	-	-	-
Резерв под обесценение прочих активов	620	-	-	-	-	620	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	307	(518)	-	149	111	(49)
Консолидация	(3)	423	(2)	(387)	-	-	(37)
Прочее	(18)	(3)	7	(12)	-	-	(10)
Итого по МСФО	1 884	19 018	5 825	(9 532)	(664)	(3 986)	(8 777)

28 Управление финансовыми рисками

Группа придает первостепенное значение организации эффективной системы управления рисками. Качество управления рисками является конкурентным преимуществом Группы, повышающим ее капитализацию.

На деятельность участников Группы воздействует широкий спектр рисков, среди которых, в силу специфики осуществляемой Группой деятельности, наиболее значимыми являются: кредитный риск, рыночный риск (состоящий из валютного, процентного и прочего ценового рисков), риск ликвидности, операционный риск.

Кроме вышеуказанных рисков, деятельность Группы подвергается воздействию следующих рисков, влияние которых в целом не существенно и не представляет серьезной угрозы как для компаний, входящих в Группу, так и для ее клиентов: страновой риск, правовой риск, риск потери деловой репутации и стратегический риск.

Основные планируемые мероприятия в области политики снижения рисков определены в рамках стратегии Группы, которая исходит из соответствия стратегическим целям участников Группы и направлена на дальнейшее совершенствование системы управления рисками в соответствии с бизнес - задачами, количеством и размерами принимаемых рисков, а также оптимальным соотношением между доходностью и рисками.

Система управления рисками Группы обеспечивает своевременное выявление рисков, анализ, измерение и оценку рискованных позиций, а также применение различных методов управления рисками (предотвращение, минимизация, распределение и поглощение риска). Процедуры оценки рисков и управления ими интегрированы в процессы осуществления текущих операций.

Решения о развитии новых направлений деятельности (новых продуктов) принимаются с учетом проведенного предварительного анализа потенциальных рисков, которым может быть подвержено данное направление деятельности (продукт).

Основные элементы системы управления рисками Группы, включая специализированные структурные подразделения, осуществляющие контроль за рисками, сосредоточены в головной кредитной организации Группы.

Управление рисками осуществляется через распределение полномочий и ответственности, систему управленческих отчетов о результатах контроля значимых рисков и процедур управления ими, а также обратной связи (корректирующих действий) по результатам контроля.

Основные обязанности по управлению рисками распределены следующим образом:

- 1 Начальники самостоятельных структурных подразделений головной кредитной организации Группы (включая управляющих филиалами) отвечают за управление рисками, присущими их деятельности.

Контроль за уровнем и состоянием системы управления значимыми рисками осуществляется независимым подразделением головной кредитной организации Группы – Управлением по контролю за рисками.

Независимая оценка полноты применения и эффективности процедур управления банковскими рисками осуществляется Службой внутреннего аудита в ходе проведения внутренних аудиторских проверок.

- 2 Правление головной кредитной организации Группы организует реализацию стратегии и политики Группы по управлению рисками через систему комитетов и наделение членов Правления полномочиями и ответственностью по управлению отдельными видами рисков. Обязанности по управлению рисками распределены между постоянно действующими комитетами следующим образом:

- Кредитно-инвестиционный Комитет осуществляет комплексное решение вопросов управления кредитным риском;

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет управление риском ликвидности и принимает решения, касающиеся количественных значений статей актива и пассива баланса, внебалансовых статей, уровня процентных ставок, цен реализации требований и обязательств, сроков осуществления операций и позиций по этим статьям, в том числе решения, касающиеся установления лимитов на принятие отдельных видов риска (лимиты на использование финансовых инструментов и лимиты открытых валютных позиций);
- Технологический комитет обеспечивает реализацию стратегии головной кредитной организации Группы в части развития банковских информационных технологий, что способствует укреплению системы управления и снижению IT-рисков головной кредитной организации Группы;
- Проектный комитет осуществляет общее руководство проектной деятельностью, портфелем проектов и процессом реализации проектов. Деятельность комитета способствует укреплению системы управления и снижению стратегического риска головной кредитной организации Группы.

Обязанности в части оперативного управления наиболее значимыми для Группы рисками распределены между членами Правления в рамках курируемых направлений деятельности.

- 3 Совет Директоров головной кредитной организации Группы отвечает за создание системы управления рисками, утверждение стратегии по управлению рисками, формирование и поддержку необходимых механизмов контроля за уровнем принимаемых рисков.

Для обеспечения эффективной работы системы управления рисками Группы:

- Советом Директоров утвержден Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративной этики, которые являются обязательными для исполнения всеми органами управления и работниками головной кредитной организации Группы;
- сформированы постоянно действующие комитеты при Совете Директоров, состоящие в основном из независимых директоров, к компетенции которых относится рассмотрение следующих вопросов в части управления рисками:

Комитет по аудиту осуществляет подготовку рекомендаций Совету Директоров по совершенствованию и реализации стратегии по управлению рисками, проводит предварительное рассмотрение предложений по минимизации рисков и совершенствованию системы управления рисками;

Комитет по кадрам и вознаграждениям определяет политику в области вознаграждения работников головной кредитной организации Группы, включая принципы и критерии определения размера вознаграждения членов Совета Директоров, Председателя Правления, членов Правления и членов Ревизионной комиссии головной кредитной организации Группы. Информировует Совет Директоров о подверженности риску потери деловой репутации.

С периодичностью 1 раз в 6 месяцев головной кредитной организацией Группы проводится стресс-тестирование, представляющее собой оценку потенциального негативного влияния на финансовое состояние Группы ряда заданных изменений в факторах значимых для Группы рисков, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям.

Для проведения стресс-тестирования разработана собственная математическая модель, основанная на исторических данных об изменении показателей деятельности головной кредитной организации Группы под воздействием изменений публикуемых макроэкономических показателей в кризисной ситуации.

Для осуществления постоянного контроля за функционированием системы управления рисками и своевременного принятия корректирующих действий головной кредитной организацией Группы разработана система отчетов, в рамках которой на ежемесячной основе формируется и представляется Председателю Совета Директоров и Председателю Правления головной кредитной организации Группы оперативная отчетность в разрезе основных видов рисков. Подробные отчеты о значимых рисках Группы предоставляются на рассмотрение Совета Директоров и Правления на ежеквартальной основе.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система управления рисками структурированных предприятий Группы соответствует характеру и масштабам деятельности данных компаний и позволяет идентифицировать, предотвращать и ограничивать значимые для Группы риски.

Каждый участник Группы осуществляет свою деятельность в соответствии со своим уставом, установленными внутренними процедурами одобрения и совершения операций (сделок), а также соблюдения необходимых процедур контроля за принимаемыми рисками со стороны органов управления и контроля. Дополнительный контроль за деятельностью участников Группы организован на уровне головной кредитной организации Группы.

Все существенные условия предполагаемых к совершению ипотечными агентами операций (сделок) и планируемых к заключению договоров предварительно согласовываются с головной кредитной организацией Группы. Все решения о направлении и размере расходования денежных средств на осуществление текущей хозяйственной деятельности компании принимаются после согласования с ревизором - начальником Службы внутреннего аудита головной кредитной организации Группы.

Уровень операционного риска структурированных компаний Группы был существенно снижен на этапе их создания за счет:

- детальной проработки схемы секьютизации и договорной базы с привлечением международных консалтинговых организаций, имеющих большой опыт в проведении таких сделок;
- надлежащего разделения прав и обязанностей между участниками сделок секьютизации (сервисным агентом, резервным сервисером, управляющей организацией, банком счета сбора платежей, расчетным агентом, банком счета эмитента и счета ипотечного покрытия).

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который определяется Группой как риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора/соглашения.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредитов, описанных в Примечании 10.

Цели, задачи и принципы системы оценки и управления кредитным риском, а также комплекс взаимосвязанных мер и мероприятий, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе в результате воздействия кредитного риска, определяется Положением об организации управления и контроля за кредитным риском, утвержденным Советом Директоров головной кредитной организации Группы.

Основанием системы управления кредитным риском является Кредитная политика, разрабатываемая на ежегодной основе с учетом общей стратегии развития.

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с системой лимитов и полномочий, централизованной системой применения и регулирования процентных ставок и тарифов, а также централизованным утверждением и пересмотром условий выдачи кредитных продуктов.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

К основным элементам системы управления кредитным риском относятся следующие.

А. Информационная система

Действующая информационная система позволяет в рамках системы управления кредитным риском:

- осуществлять качественную обработку первичной информации о клиентах, оценивать их кредитоспособность на момент рассмотрения кредитной заявки;
- осуществлять анализ в период мониторинга кредитного риска и на стадии погашения кредитного продукта;
- управлять проблемной задолженностью;
- формировать и представлять руководству аналитические отчеты об уровне кредитного риска любой сложности, содержащие точную и объективную информацию для принятия управленческих решений.

В кредитном процессе используются три основных источника информации о клиентах: собственная база данных, информация, предоставляемая самим клиентом, внешние базы данных (бюро кредитных историй, информационно-аналитические системы, интернет ресурсы и др.).

Для оценки кредитоспособности корпоративных клиентов используется модель Risk Calc v3.1 Russia, разработанная рейтинговым агентством Moody's Analytics и позволяющая рассчитать конкретные показатели риска дефолта для российских частных компаний на основании их финансовой отчетности.

В розничном кредитовании применяется система CRM Dynamics и Модуль поддержки принятия решения «Deductor», что позволяет добиться высокого уровня автоматизации процесса, увеличив при этом оперативность и качество принимаемых решений.

Б. Лимитная дисциплина

Перечень основных действующих лимитов закреплён в Кредитной политике и определяется следующими факторами:

- требованиями нормативных документов Банка России;
- стратегией в области кредитования юридических и физических лиц;
- ограничениями уровня рискованных операций;
- обеспечением диверсификации принимаемого риска.

Головной кредитной организацией Группы установлены следующие лимиты (ограничения) на размер максимального кредитного риска:

- в разрезе Коллегиальных органов головной кредитной организации Группы;
- по видам бизнеса;
- по 20 крупнейшим заемщикам/группе связанных заемщиков;
- по акционерам/одному акционеру и инсайдерам Группы;
- на одну отрасль экономики;
- на субъекты РФ и муниципальные образования;
- на кредиты, предоставленные одному заемщику/группе связанных заемщиков;
- по необеспеченным ссудам.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В дополнение к общим лимитам Кредитной политикой установлены плановые качественные и количественные показатели, представляющие собой сегментную, отраслевую, региональную структуру корпоративного кредитного портфеля, структуру кредитного портфеля по валютам и срокам предоставления кредитов, по видам кредитных продуктов.

В целях минимизации кредитного риска Группы разработан механизм аккредитации строительных компаний, который позволяет устанавливать и контролировать лимиты на предоставление ипотечных кредитов физическим лицам в целях приобретения квартир в одном строительном объекте компании – застройщика.

Перечень лимитов, установленных головной кредитной организацией Группы, не является закрытым, и в целях развития системы управления рисками происходит постоянный процесс совершенствования системы лимитов.

В. Идентификация и оценка кредитных рисков

Головной кредитной организацией Группы разработаны внутренние методики, позволяющие выявить и оценить уровень кредитного риска для всех категорий клиентов.

Оценка индивидуальной кредитоспособности юридических и физических лиц строится на проведении комплексного анализа клиента с использованием внутренних и внешних источников данных. В рамках оценки кредитоспособности проверяются:

- для корпоративных клиентов и их бенефициаров: финансовое состояние, деловая репутация, качество менеджмента, денежные потоки, качество обеспечения;
- для розничных клиентов: установочные данные о клиенте (паспортные данные, проверка наличия уголовной и административной ответственности и др.), кредитная история, платежеспособность, качество обеспечения.

При рассмотрении кредитных заявок юридических и физических лиц, а также в процессе сопровождения кредитных сделок в обязательном порядке применяются формализованные процедуры по идентификации групп связанных заемщиков и оценке совокупного кредитного риска по выявленным группам.

С целью усиления контроля и мониторинга уровня кредитного риска по крупным заемщикам в головной кредитной организации Группы функционирует Управление кредитования крупного бизнеса.

Предоставление продуктов, несущих кредитный риск, производится при наличии ликвидного обеспечения, гарантирующего возврат заемщиком кредита, уплату процентов, комиссий по нему и издержек Группы, связанных с исполнением обязательств заемщика (за исключением отдельных видов кредитных продуктов).

Предусмотрены процедуры определения дисконта по залоговому имуществу, оценки предмета залога, страхования предмета залога и (или) заемщика (в том числе с привлечением оценочных и страховых компаний, удовлетворяющих установленным Группой критериям), а также порядок и периодичность осуществления проверок обеспечения на предмет достаточности и ликвидности.

Проведение централизованных работ по оценке и мониторингу обеспечения осуществляется специализированным подразделением головной кредитной организации Группы – Отделом по работе с залогами.

Г. Санкционирование кредитных сделок

В целях реализации стратегии и кредитной политики полномочия, отдельные виды и размер лимитов на осуществление кредитных сделок делегируются Правлению по решению Совета Директоров на периодической основе. Дальнейшее перераспределение полномочий и лимитов между коллегиальными органами головной кредитной организацией Группы осуществляется по решению Правления и подлежит обязательному пересмотру на ежеквартальной основе.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В рамках управления кредитным риском действует многоуровневая система полномочий самостоятельного принятия решений о предоставлении кредитных продуктов, которая подразделяется на:

- полномочия Правления головной кредитной организации Группы;
- полномочия Кредитно-инвестиционного Комитета (далее – КиК) головной кредитной организации Группы, состоящие из полномочий:
 - Малого состава КиК Банка;
 - Подкомитета КиК Банка по корпоративным клиентам;
 - Подкомитета КиК Банка по кредитованию микробизнеса;
 - Подкомитета КиК Банка по розничному кредитованию, включающего три состава в зависимости от видов и суммы кредитных продуктов.

Вопросы по предоставлению кредитных продуктов сверх полномочий Правления и Коллегиальных органов головной кредитной организации Группы выносятся на рассмотрение Советом Директоров.

В целях оптимизации процесса принятия решений по кредитным сделкам с марта 2014 года отменены полномочия Кредитных комитетов филиалов по самостоятельному кредитованию корпоративных клиентов. Начиная с указанной даты, все решения по кредитным заявкам принимаются централизованно.

Специалисты Управления по контролю за рисками включены в состав Коллегиальных органов головной кредитной организации Группы с правом вынесения вопроса о предоставлении кредитного продукта (в отдельных случаях) на рассмотрение вышестоящим Коллегиальным органом.

Д. Мониторинг кредитного риска

В целях осуществления мониторинга ссудной задолженности заемщиков разработаны различные инструменты мониторинга:

- регулярная оценка финансового состояния заемщиков, экономической эффективности кредитуемых мероприятий и проектов;
- выявление групп связанных клиентов/заемщиков;
- соблюдения действующих лимитов и выполнения требований Банка России в части расчета обязательных нормативов;
- оценка ликвидности и достаточности предлагаемого обеспечения;
- постоянный мониторинг исполнения заемщиками своих обязательств перед Группой и фактического наличия и состояния залога;
- оценка категории качества выданных кредитных продуктов;
- оценка адекватности сформированных резервов на возможные потери по ссудам и прочим обязательствам кредитного характера;
- процедура установления и контроля полномочий Коллегиальных органов головной кредитной организации Группы по выдаче кредитных продуктов;
- обязательная регулярная проверка клиентов Службой экономической безопасности.

На уровне головной кредитной организации Группы процедуры мониторинга проводятся Управлением по контролю за рисками и Службой экономической безопасности с использованием внутренних и внешних источников данных, а также средств автоматизации.

В целях оперативного мониторинга кредитного риска по корпоративным заемщикам используется «Система раннего предупреждения», которая в автоматизированном режиме позволяет выявлять признаки ухудшения финансово-хозяйственной деятельности заемщиков – юридических лиц на ранней стадии и принимать превентивные меры по минимизации кредитного риска до того, как ссуда станет проблемной.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Е. Управление проблемными кредитами

При выявлении факторов риска или признаков невозврата кредитного продукта головной кредитной организацией Группы разрабатывается комплекс мер, направленных на выход из сложившейся ситуации. В качестве возможных мер могут использоваться: продолжение кредитования (дофинансирование), реструктуризация долга, погашение ссуды за счет принятого обеспечения, перевод долга на третье лицо, переуступка прав требований к должнику третьему лицу, предъявление долга ко взысканию.

Процедуры урегулирования задолженности осуществляются централизованно при участии подразделений головной кредитной организации Группы, ответственных за соответствующее бизнес-направление, и профильных подразделений – Управления реструктуризации активов и Управления правового обеспечения исполнения обязательств Юридического департамента.

В случае невозможности урегулирования ссудной задолженности осуществляется ее списание с баланса за счет сформированного резерва под обесценение кредитного портфеля.

Рыночный риск. Рыночный риск определяется Группой как риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски.

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск. Группа подвергается валютному риску в связи с тем, что его активы и обязательства номинированы в различных валютах, а также в связи с наличием открытых валютных позиций в результате осуществления операций в иностранной валюте. Группа управляет валютным риском посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой ее активов и валютой ее обязательств по видам валют в установленных пределах.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	20 372	7 789	7 422	44	35 627
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 311	382	172	-	1 865
Торговые ценные бумаги	842	6 825	5 536	-	13 203
Средства в других банках	69	1 098	-	-	1 167
Кредиты и авансы клиентам	137 403	14 495	3 821	-	155 719
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 744	217	-	-	7 961
Прочие финансовые активы	412	915	89	1	1 417
Итого денежные финансовые активы	168 153	31 721	17 040	45	216 959
Денежные финансовые обязательства					
Средства других банков	15 283	435	3 398	-	19 116
Средства клиентов	129 721	30 701	13 774	22	174 218
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 070	3	-	-	6 073
Прочие финансовые обязательства	634	3	10	-	647
Субординированные депозиты	3 000	563	-	-	3 563
Итого денежные финансовые обязательства	154 708	31 705	17 182	22	203 617
Чистая балансовая позиция	13 445	16	(142)	23	13 342

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	18 135	7 842	3 324	30	29 331
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 342	316	122	-	1 780
Торговые ценные бумаги	118	2 416	2 113	-	4 647
Средства в других банках	124	520	-	-	644
Кредиты и авансы клиентам	139 953	10 795	5 080	-	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 946	-	-	-	6 946
Прочие финансовые активы	587	328	95	-	1 010
Итого денежные финансовые активы	167 205	22 217	10 734	30	200 186
Денежные финансовые обязательства					
Средства других банков	5 421	735	2 840	-	8 996
Средства клиентов	132 351	21 070	8 099	20	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 154	-	-	-	10 154
Прочие заемные средства	3 004	-	-	-	3 004
Прочие финансовые обязательства	302	21	12	-	335
Субординированные депозиты	3 500	524	-	-	4 024
Итого денежные финансовые обязательства	154 732	22 350	10 951	20	188 053
Чистая балансовая позиция	12 473	(133)	(217)	10	12 133

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Если бы на 31 декабря 2014 года курс доллара США был на 20,0% выше (или на 20,0% ниже), притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 3 миллиона рублей больше (на 3 миллиона рублей меньше).

Если бы на 31 декабря 2013 года курс доллара США был на 20,0% выше (или на 20,0% ниже), притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 27 миллионов рублей меньше (на 27 миллионов рублей больше).

Если бы на 31 декабря 2014 года курс евро был на 20,0% выше (или на 20,0% ниже), притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 28 миллионов рублей меньше (на 28 миллионов рублей больше).

Если бы на 31 декабря 2013 года курс евро был на 20,0% выше (или на 20,0% ниже), притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 43 миллиона рублей меньше (на 43 миллиона рублей больше).

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Оценка процентного риска в Группе проводится на основе гээп-анализа («gap analysis») по чувствительным к изменению процентной ставки финансовым инструментам («ЧФИ»). Основным методологическим подходом гээп-анализа в рамках оценки процентного риска является отражение будущих потоков платежей по ЧФИ по балансовой стоимости. Данная балансовая стоимость разбивается по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорными сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат, дата пересмотра процентных ставок или дата погашения, является более ранней.

Изменение чистого процентного дохода, вызванное изменением стоимости ЧФИ на момент их погашения или пересмотра процентной ставки по ним, определяет величину процентного риска. Изменение величины чистого процентного дохода зависит от величины чистого кумулятивного разрыва по ЧФИ и возможного изменения процентной ставки на конец годового отчетного периода.

Для анализа финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентной ставки, выбирается период, равный году, как максимальный анализируемый интервал.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на годовые отчетные даты.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
31 декабря 2014 года					
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	40 387	47 531	40 688	70 193	198 799
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	69 995	34 766	29 098	69 111	202 970
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2014 года	(29 608)	12 765	11 590	1 082	(4 171)
Коэффициент разрыва (совокупный относительный гээп нарастающим итогом)	0,58	0,84	0,96	0,98	
31 декабря 2013 года					
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	28 277	50 106	54 780	52 279	185 442
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	63 971	34 635	34 385	54 727	187 718
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года	(35 694)	15 471	20 395	(2 448)	(2 276)
Коэффициент разрыва (совокупный относительный гээп нарастающим итогом)	0,44	0,79	1,00	0,99	

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 600 базисных пунктов выше (2013 г.: на 200 базисных пунктов выше), притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 986 миллионов рублей (2013 г.: на 363 миллиона рублей) меньше в результате более высоких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты капитала составили бы на 31 декабря 2014 года на 238 миллионов рублей (2013 г.: 77 миллионов рублей) больше в основном из-за увеличения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 600 базисных пунктов ниже (2013 г.: на 200 базисных пунктов ниже), тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения составила бы на 986 миллионов рублей (2013 г.: на 363 миллиона рублей) больше в результате более низких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты капитала составили бы на 31 декабря 2014 года на 238 миллионов рублей (2013 г.: 77 миллионов рублей) меньше в основном из-за уменьшения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Управление процентным риском заключается в минимизации чистого разрыва, полученного в результате анализа активов и пассивов, чувствительных к изменению процентной ставки. В зависимости от величины чистого разрыва Группа принимает решение о выдаче или привлечении ресурсов по определенным ставкам на определенный срок в целях минимизации возможных убытков в результате изменения рыночной процентной ставки.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, рассчитанные на основе эффективных процентных ставок на конец отчетного периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В отношении ценных бумаг процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату.

% в год	2014			2013		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2%	0%	0%	1%	0%	0%
Торговые ценные бумаги	13%	5%	6%	7%	1%	1%
Средства в других банках	0%	4%	-	0%	0%	-
Кредиты и авансы клиентам						
- юридическим лицам	14%	7%	6%	12%	7%	7%
- физическим лицам	15%	11%	12%	15%	12%	13%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13%	8%	-	6%	-	-
Обязательства						
Средства других банков	13%	6%	2%	7%	6%	2%
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	0%	0%	0%	0%	0%	0%
- срочные депозиты юридических лиц	13%	5%	1%	8%	5%	2%
- срочные депозиты физических лиц	16%	6%	6%	9%	5%	4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9%	1%	-	7%	-	-
Прочие заемные средства	-	-	-	9%	-	-
Субординированные депозиты	9%	8%	-	9%	7%	-

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск. Данный риск не является существенным для Группы, так как объем операций с долевыми финансовыми инструментами не является значительным.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	24 742	10 884	1	35 627
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 865	-	-	1 865
Торговые ценные бумаги	13 203	-	-	13 203
Средства в других банках	100	925	142	1 167
Кредиты и авансы клиентам	155 719	-	-	155 719
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 321	550	-	8 871
Прочие финансовые активы	1 401	15	1	1 417
Итого финансовые активы	205 351	12 374	144	217 869
Нефинансовые активы	10 053	-	-	10 053
Итого активы	215 404	12 374	144	227 922
Финансовые обязательства				
Средства других банков	15 317	3 799	-	19 116
Средства клиентов	171 072	1 002	2 144	174 218
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 073	-	-	6 073
Прочие финансовые обязательства	647	-	-	647
Субординированные депозиты	3 000	-	563	3 563
Итого финансовые обязательства	196 109	4 801	2 707	203 617
Нефинансовые обязательства	501	-	-	501
Итого обязательства	196 610	4 801	2 707	204 118
Чистая балансовая позиция	18 794	7 573	(2 563)	23 804
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	13 649	-	-	13 649

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19 284	10 047	-	29 331
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 780	-	-	1 780
Торговые ценные бумаги	4 647	-	-	4 647
Средства в других банках	124	520	-	644
Кредиты и авансы клиентам	155 828	-	-	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 251	259	-	7 510
Прочие финансовые активы	995	14	1	1 010
Итого финансовые активы	189 909	10 840	1	200 750
Нефинансовые активы	10 256	-	-	10 256
Итого активы	200 165	10 840	1	211 006
Финансовые обязательства				
Средства других банков	5 425	3 571	-	8 996
Средства клиентов	160 357	506	677	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 154	-	-	10 154
Прочие заемные средства	3 004	-	-	3 004
Прочие финансовые обязательства	335	-	-	335
Субординированные депозиты	3 500	-	524	4 024
Итого финансовые обязательства	182 775	4 077	1 201	188 053
Нефинансовые обязательства	587	-	-	587
Итого обязательства	183 362	4 077	1 201	188 640
Чистая балансовая позиция	16 803	6 763	(1 200)	22 366
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	18 595	-	-	18 595

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам «овернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Процесс управления и контроля за риском ликвидности регламентирован указаниями Банка России и внутренними нормативными документами Группы.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Функция управления риском ликвидности распределена между коллегиальными органами Группы и ее структурными подразделениями:

- Совет Директоров определяет и утверждает общую стратегию Группы в области управления риском ликвидности;
- Правление Банка осуществляет общее руководство и контроль;
- Комитет по управлению активами и пассивами управляет ликвидностью в рамках требований, установленных Правлением Банка;
- Казначейство осуществляет оперативное управление ликвидностью.

Для оценки и анализа риска потери ликвидности Банк использует различные методы, в том числе метод анализа ликвидности на основе денежных потоков.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую из средств других банков, депозитов юридических лиц, вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов, такие как торговые ценные бумаги.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2014 года данный коэффициент составил 67,8% (2013 г.: 57,8%). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2014 года данный коэффициент составил 94,9% (2013 г.: 75,8%). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года минимально допустимое числовое значение норматива Н3 установлено в размере 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и капитала Банка и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2014 года данный коэффициент составил 65,4% (2013 г.: 77,3%). По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года максимально допустимое числовое значение норматива Н4 установлено в размере 120%.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом всех будущих выплат (включая будущие выплаты по процентам в течение всего периода существования соответствующего актива или обязательства). Обязательства включались во временные интервалы по принципу наиболее ранней даты, когда может возникнуть требование к Группе об их погашении.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Финансовые обязательства							
Средства других банков	9 383	1 774	3 822	1 632	2 019	1 346	19 976
Средства клиентов	60 868	36 109	28 279	55 230	6 891	631	188 008
Выпущенные долговые ценные бумаги	704	1 310	927	1 744	1 163	1 062	6 910
Прочие финансовые обязательства	647	-	-	-	-	-	647
Субординированные депозиты	-	161	163	325	324	4 409	5 382
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	71 602	39 354	33 191	58 931	10 397	7 448	220 923
Обязательства кредитного характера	13 649	-	-	-	-	-	13 649
Срочные сделки:							
- отток	-	474	-	-	-	-	474
- приток	-	(479)	-	-	-	-	(479)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Финансовые обязательства							
Средства других банков	218	657	866	4 408	1 322	2 573	10 044
Средства клиентов	61 452	29 328	33 095	24 942	22 148	102	171 067
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 432	2 080	3 384	1 279	1 169	621	10 965
Прочие заемные средства	-	3 073	-	-	-	-	3 073
Прочие финансовые обязательства	335	-	-	-	-	-	335
Субординированные депозиты	-	1 090	144	285	286	4 089	5 894
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	64 437	36 228	37 489	30 914	24 925	7 385	201 378
Обязательства кредитного характера	18 595	-	-	-	-	-	18 595
Срочные сделки:							
- отток	-	306	-	-	-	-	306
- приток	-	(310)	-	-	-	-	(310)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия. В соответствии с изменениями в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» выпущенные договоры финансовой гарантии включены по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	35 627	-	-	-	35 627
Обязательные резервы в Банке России	644	346	263	612	1 865
Торговые ценные бумаги	13 203	-	-	-	13 203
Средства в других банках	242	-	-	925	1 167
Кредиты и авансы клиентам	6 193	41 187	35 406	72 933	155 719
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 445	3 299	1 127	8 871
Прочие финансовые активы	1 417	-	-	-	1 417
Итого финансовые активы	57 326	45 978	38 968	75 597	217 869
Нефинансовые активы	-	-	373	9 680	10 053
Итого активы	57 326	45 978	39 341	85 277	227 922
Финансовые обязательства					
Средства других банков	9 279	1 597	3 667	4 573	19 116
Средства клиентов	60 035	32 035	24 674	57 474	174 218
Выпущенные долговые ценные бумаги	681	1 134	757	3 501	6 073
Прочие финансовые обязательства	647	-	-	-	647
Субординированные депозиты	-	-	-	3 563	3 563
Итого финансовые обязательства	70 642	34 766	29 098	69 111	203 617
Нефинансовые обязательства	-	-	-	501	501
Итого обязательства	70 642	34 766	29 098	69 612	204 118
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств	(13 316)	11 212	9 870	6 486	14 252
Совокупный разрыв ликвидности	(13 316)	(2 104)	7 766	14 252	
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	13 649	-	-	-	13 649

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем, весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

Ожидаемый срок погашения по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитан по дате оферты.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	29 331	-	-	-	29 331
Обязательные резервы в Банке России	675	320	358	427	1 780
Торговые ценные бумаги	4 647	-	-	-	4 647
Средства в других банках	124	-	-	520	644
Кредиты и авансы клиентам	6 129	45 492	33 307	70 900	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 614	2 318	578	7 510
Прочие финансовые активы	1 010	-	-	-	1 010
Итого финансовые активы	41 916	50 426	35 983	72 425	200 750
Нефинансовые активы	-	91	325	9 840	10 256
Итого активы	41 916	50 517	36 308	82 265	211 006
Финансовые обязательства					
Средства других банков	207	502	646	7 641	8 996
Средства клиентов	61 332	28 857	31 136	40 215	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 432	1 346	2 603	3 773	10 154
Прочие заемные средства	-	-	-	3 004	3 004
Прочие финансовые обязательства	335	-	-	-	335
Субординированные депозиты	-	926	-	3 098	4 024
Итого финансовые обязательства	64 306	31 631	34 385	57 731	188 053
Нефинансовые обязательства	-	-	-	587	587
Итого обязательства	64 306	31 631	34 385	58 318	188 640
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств	(22 390)	18 795	1 598	14 694	12 697
Совокупный разрыв ликвидности	(22 390)	(3 595)	(1 997)	12 697	
Обязательства кредитного характера (Прим. 30)	18 595	-	-	-	18 595

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и обменных курсов валют.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Операционный риск. Операционный риск определяется Группой как риск возникновения убытков в результате недостаточной организации процессов Группы, умышленных или неумышленных действий сотрудников или третьих лиц, сбоев в работе информационных, технологических и других систем, а также вследствие внешних событий.

Организационный процесс управления операционным риском, состав, роли и функции участников процесса определены во внутренних документах головной кредитной организации Группы в соответствии с рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору (Базель II).

Основные этапы управления операционным риском включают:

- выявление факторов операционного риска, фиксацию событий (инцидентов);
- оценку прямых (денежных) и косвенных (качественных) потерь;
- анализ, ранжирование факторов рисков;
- разработку мер, направленных на снижение уровня операционного риска;
- мониторинг и контроль уровня операционного риска и исполнения мероприятий по его снижению.

Выявление операционного риска заключается в анализе сведений из всех доступных источников по всем основным направлениям деятельности Группы на предмет наличия факторов (причин) операционного риска. Для этого проводится сбор сведений о событиях операционного риска, а также анализ бизнес-процессов и банковских технологических процессов (в том числе в рамках процедуры самооценки).

Распределение полномочий и ответственности в системе управления операционным риском строится на основе трех направлений – «линий защиты»:

- 1) управление по функциональным направлениям (направлениям деятельности);
- 2) независимая корпоративная функция управления операционным риском;
- 3) независимый анализ и оценка эффективности.

В рамках **первой «линии защиты»** происходит выявление и управление рисками структурными подразделениями (в том числе филиалами) головной кредитной организации Группы. Контроль за управлением операционным риском на первой «линии защиты» осуществляется Председателем Правления и Членами Правления, головной кредитной организации Группы по курируемым направлениям деятельности.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Второй «линией защиты» является независимая функция управления операционным риском, выполнение которой возложено на Управление по контролю за рисками головной кредитной организации Группы. На данном уровне Управлением по контролю за рисками осуществляется: организация и контроль за работой системы управления операционным риском, сбор данных о событиях операционного риска и фиксация информации в аналитических системах, идентификация факторов операционного риска, расследование причин по каждому существенному случаю и разработка мер по минимизации риска и предотвращению повторения в будущем, подготовка и предоставление сводной отчетности Правлению и Совету Директоров головной кредитной организации Группы.

Третьей «линией защиты» является проведение независимой оценки мер по контролю уровня операционного риска, процессов и процедур управления операционным риском Группы. Оценка осуществляется Службой внутреннего аудита или работниками головной кредитной организации Группы, независимыми от анализируемого бизнес-процесса или системы.

Расчет размера требований к капиталу в отношении операционного риска Группы осуществляется по головной кредитной организации Группы и всем участникам Группы в соответствии с требованиями Банка России.

Расчет величины операционного риска проводится на ежегодной основе. Ниже представлена информация о размере операционного риска и величине дохода (процентного и непроцентного) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска по Группе:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Размер операционного риска	2 116	1 879
Средние доходы за 3 предшествующих года для целей расчета капитала на покрытие операционного риска,		
в том числе:	14 110	12 527
- чистые процентные доходы	8 667	7 335
- чистые непроцентные доходы	5 443	5 192

Величина фактических и потенциальных потерь от реализации событий операционного риска за 2014 и 2013 годы была значительно ниже расчетной величины операционного риска.

Основными методами, применяемыми Группой для снижения операционного риска, являются:

- четкое регламентирование правил и процедур совершения банковских операций и других сделок;
- применение принципов разделения и ограничения функций, полномочий и ответственности сотрудников;
- принятие коллегиальных решений, установление системы лимитов на отдельные операции;
- применение процедур внутреннего контроля за организацией бизнес-процессов и соблюдением требований законодательства и внутренних нормативных актов;
- обеспечение физической и информационной безопасности Банка;
- обеспечение необходимого уровня квалификации персонала, повышение уровня квалификации персонала;
- автоматизация банковских процессов и технологий, организация эффективного мониторинга функционирования ИТ-систем.

В целях снижения финансовых потерь, связанных с проявлением операционного риска, в головной кредитной организации Группы действует комплексная программа страхования, в рамках которой осуществляется комплексное страхование рисков финансового института (BBB), страхование ответственности директоров, должностных лиц и компании (D&O), страхование ценностей при перевозке, страхование электронных устройств и денежной наличности в них, добровольное медицинское страхование сотрудников Банка, страхование недвижимого, движимого и прочего ценного имущества Банка. Все перечисленные договоры страхования заключены с ведущими российскими и международными страховыми компаниями.

Приоритетное отношение руководства Группы к вопросам организации эффективной системы управления операционным риском привело к тому, что фактические и потенциальные потери от реализации событий операционного риска являются для Группы незначительными и не оказывают существенного влияния на ее деятельность.

29 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением.

Для реализации и достижения целей по управлению капиталом используются следующие процедуры:

- прогнозирование основных показателей деятельности;
- планирование потребностей в капитале;
- мониторинг достаточности капитала.

Начиная с 1 января 2014 года, в рамках реализации в России международных подходов к регулированию качества и достаточности капитала, в соответствии с рекомендациями Базельского Комитета по банковскому надзору, Банк России ввел в пруденциальных целях новые требования по расчету нормативного капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 года, нормативный капитал, рассчитанный в соответствии с новыми требованиями, составил 26 202 миллиона рублей (на 31 декабря 2013 г.: 23 266 миллионов рублей).

Согласно требованиям Банка России банкам следует поддерживать соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения, установленного в размере 10%. По состоянию на 31 декабря 2014 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 12,0% (на 31 декабря 2013 г.: 11,2%). При расчете данного коэффициента Группа не применяла предложенные Банком России меры по поддержанию банковского сектора в части применения валютного курса на 1 октября 2014 года при расчете валютных активов, взвешенных с учетом риска. Контроль за выполнением данного норматива осуществляется на ежедневной основе с формированием ежемесячных отчетов, направляемых Банку России.

Ниже приведен расчет капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, произведенный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, обычно называемого «Базель I»:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций	250	250
Эмиссионный доход	7 306	7 306
Нераспределенная прибыль	15 792	14 602
Итого капитала 1-го уровня	23 348	22 158
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	456	208
Субординированный капитал	3 520	3 178
Итого капитала 2-го уровня	3 976	3 386
Общий капитал	27 324	25 544

В течение 2014 и 2013 годов Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

30 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа участвовала в судебном разбирательстве в связи с обязательствами Группы по выданной гарантии на сумму 251 миллион рублей. Руководство Группы полагает, что резерв, сформированный по данной гарантии на 31 декабря 2014 года, является достаточным для покрытия возможных убытков Банка.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2013 г.: резерв не был сформирован), поскольку руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению основных средств (2013 г.: 35 миллионов рублей).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Менее 1 года	319	290
От 1 до 5 лет	473	551
Более 5 лет	280	540
Итого обязательств по операционной аренде	1 072	1 381

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с привлечением депозитов других банков. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не соблюдала два норматива в рамках соглашения по привлечению средств от Европейского Банка Реконструкции и Развития. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа соблюдала данные нормативы. См. Примечание 15.

30 Условные обязательства (продолжение)

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

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

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

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Неиспользованные лимиты по овердрафтам и кредитным линиям с лимитом задолженности	12 585	16 530
Неиспользованные кредитные линии с лимитом выдачи	926	1 429
Финансовые гарантии	109	222
Импортные аккредитивы	29	414
Итого обязательств кредитного характера	13 649	18 595
Гарантии исполнения обязательств	11 461	12 635
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств	25 110	31 230

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014		2013	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Залог торговых ценных бумаг по договорам прямого РЕПО с Банком России	8, 15	9 219	8 000	-	-
Залог прав (требований) по привлеченным средствам от ОАО «МСП Банк»	10, 15	5 575	5 532	5 252	5 395
Залог прав (требований) по привлеченным средствам Банка России	10, 15	1 579	1 486	-	-
Итого		16 373	15 018	5 252	5 395

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 1 865 миллионов рублей (2013 г.: 1 780 миллионов рублей) представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

31 Передача финансовых активов

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающим критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

Операции секьюритизации. Группа передала ипотечные кредиты структурированным предприятиям, занимающимся секьюритизацией:

- в декабре 2013 года ЗАО «ИАВ 3» в сумме 3 481 миллион рублей;
- в декабре 2012 года ЗАО «ИАВ 2» в сумме 4 214 миллионов рублей;
- в декабре 2011 года ЗАО «ИАВ 1» в сумме 3 853 миллиона рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость ипотечных кредитов (за вычетом резерва под обесценение) составила 7 135 миллионов рублей (2013 г.: 9 042 миллиона рублей).

В рамках сделок секьюритизации ипотечных кредитов общая балансовая стоимость выпущенных облигаций на 31 декабря 2014 года составила 4 809 миллионов рублей (2013 г.: 3 729 миллионов рублей). См. Примечание 17.

В рамках третьей сделки секьюритизации ипотечных кредитов было привлечено промежуточное финансирование в декабре 2013 года в сумме 3 004 миллиона рублей. Рефинансирование займа было произведено за счет размещения ипотечных ценных бумаг в марте 2014 года. См. Примечание 17.

В таблице ниже приведены данные об операциях по передаче, в которых Группа сохраняет признание всех переданных финансовых активов, а также всех рисков и выгод, связанных с данными активами.

	2014			2013		
	Балансовая стоимость активов*	Балансовая стоимость соответствующих заемных средств*	Чистая позиция	Балансовая стоимость активов*	Балансовая стоимость соответствующих заемных средств*	Чистая позиция
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Секьюритизированные ипотечные кредиты	7 934	7 843	91	9 841	9 749	92

* структурированных предприятий, занимающихся секьюритизацией.

В таблице ниже приведена информация об операциях по передаче, в которых контрагенты по соответствующим обязательствам имеют право на возмещение только по переданным активам. Эта ситуация применима к операциям Группы по секьюритизации.

	2014			2013		
	Справедливая стоимость активов*	Справедливая стоимость соответствующих заемных средств*	Чистая позиция	Справедливая стоимость активов*	Справедливая стоимость соответствующих заемных средств*	Чистая позиция
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Секьюритизированные ипотечные кредиты	7 768	7 617	151	9 830	9 749	81

* структурированных предприятий, занимающихся секьюритизацией.

Договоры продажи и обратного выкупа. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются торговые ценные бумаги в сумме 9 219 миллионов рублей, по которым у Группы существуют обязательства по выкупу по заранее определенной фиксированной цене. Информация о балансовой стоимости обязательств по операциям продажи и обратного выкупа приведена в Примечании 15.

32 Производные финансовые инструменты и срочные сделки

Производные финансовые инструменты и срочные сделки, с которыми Группа проводит операции, включают валютнообменные контракты и срочные контракты по драгоценным металлам. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2014 года Группа имела неурегулированное обязательство по срочным контрактам на драгоценные металлы со сроком исполнения в марте – мае 2015 года (2013 г.: в марте – мае 2014 года).

Прибыль от переоценки по справедливой стоимости этих срочных сделок по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 5 миллионов рублей (2013 г.: 4 миллиона рублей). Сделки имеют краткосрочный характер.

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

(в миллионах российских рублей)	2014			2013		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Торговые ценные бумаги						
- Корпоративные еврооблигации	-	8 109	-	4 529	-	-
- Еврооблигации РФ	4 252	-	-	-	-	-
- Корпоративные облигации	-	466	-	118	-	-
- Облигации субъектов РФ	-	376	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Корпоративные облигации	-	7 670	-	6 194	-	-
- Корпоративные акции	551	-	359	260	-	304
- Корпоративные еврооблигации	-	217	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	74	-	752	-	-
Прочие финансовые активы						
- Срочные сделки	-	5	-	-	4	-
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	4 803	16 917	359	11 853	4	304

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов:

	2014	2013
	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января	304	293
Реклассификация	-	11
Восстановление резерва под обесценение	55	-
Справедливая стоимость на 31 декабря	359	304
Расходы от переоценки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года оценка справедливой стоимости некотируемых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, была определена на основе цены, рассчитанной независимым оценщиком.

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

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

	2014			2013		
	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Средства в других банках						
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	925	-	925	520	-	520
- Краткосрочные депозиты в других банках	242	-	242	124	-	124
Кредиты и авансы клиентам						
- Корпоративные кредиты – крупные	-	43 705	45 555	-	44 318	43 750
- Корпоративные кредиты – средние	-	40 224	41 850	-	45 388	45 252
- Корпоративные кредиты – малые	-	22 731	23 044	-	25 298	24 992
- Ипотечные кредиты	-	31 395	31 540	-	29 919	29 279
- Другие кредиты физическим лицам	-	13 409	13 730	-	12 683	12 555
Прочие финансовые активы						
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	844	-	844	262	-	262
- Дебиторская задолженность по операциям с банковскими картами	-	492	492	-	501	501
- Дебиторская задолженность	-	76	76	-	165	165
- Прочие активы	-	-	-	-	78	78
ИТОГО	2 011	152 032	158 298	906	158 350	157 478

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

	2014			2013		
	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость	2 Уро- вень	3 Уро- вень	Балан- совая стои- мость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков						
- Депозиты других банков	9 067	-	9 331	8 543	-	8 966
- Денежные средства, привлеченные в рамках соглашений прямого РЕПО с Банком России	8 000	-	8 000	-	-	-
- Депозиты Банка России	1 486	-	1 486	-	-	-
- Корреспондентские счета других банков	299	-	299	30	-	30
Средства клиентов						
- Текущие/расчетные счета государственных и муниципальных учреждений	275	-	275	99	-	99
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	28 563	-	28 563	31 053	-	31 053
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	18 161	-	18 161	18 837	-	18 837
- Срочные вклады физических лиц	100 182	-	104 683	85 758	-	87 239
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	22 464	-	22 536	22 823	-	22 491
- Срочные депозиты государственных и муниципальных учреждений	-	-	-	1 838	-	1 821
Выпущенные долговые ценные бумаги						
- Векселя	1 090	-	1 102	6 468	-	6 280
- Выпущенные облигации, обеспеченные залладными	4 649	-	4 809	3 729	-	3 729
- Депозитные сертификаты	162	-	162	145	-	145
Прочие заемные средства						
-	-	-	-	3 004	-	3 004
Прочие финансовые обязательства						
- Кредиторская задолженность	-	369	369	-	145	145
- Кредиторская задолженность по операциям с банковскими картами	-	157	157	-	146	146
- Резерв под обязательства кредитного характера	-	92	92	-	-	-
- Расчеты по конверсионным операциям	-	2	2	-	21	21
- Прочие обязательства	-	27	27	-	23	23
Субординированные депозиты						
-	-	2 940	3 563	4 014	-	4 024
ИТОГО	194 398	3 587	203 617	186 341	335	188 053

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

33 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данный фактор.

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, предназначенные для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные денежные средства	14 878	-	-	14 878
- Корреспондентские счета	12 624	-	-	12 624
- Остатки по счетам в Банке России	8 125	-	-	8 125
Обязательные резервы на счетах в Банке России				
	1 865	-	-	1 865
Торговые ценные бумаги				
- Корпоративные еврооблигации	-	-	8 109	8 109
- Еврооблигации РФ	-	-	4 252	4 252
- Корпоративные облигации	-	-	466	466
- Облигации субъектов РФ	-	-	376	376
Средства в других банках				
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	925	-	-	925
- Краткосрочные депозиты в других банках	242	-	-	242
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты – крупные	45 555	-	-	45 555
- Корпоративные кредиты – средние	41 850	-	-	41 850
- Корпоративные кредиты – малые	23 044	-	-	23 044
- Ипотечные кредиты	31 540	-	-	31 540
- Другие кредиты физическим лицам	13 730	-	-	13 730
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	-	7 670	-	7 670
- Корпоративные акции	-	910	-	910
- Корпоративные еврооблигации	-	217	-	217
- Муниципальные облигации	-	74	-	74
Прочие финансовые активы				
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	844	-	-	844
- Дебиторская задолженность по операциям с банковскими картами	492	-	-	492
- Дебиторская задолженность	76	-	-	76
- Прочие активы	-	-	5	5
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	195 790	8 871	13 208	217 869

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Наличные денежные средства	11 954	-	-	11 954
- Корреспондентские счета	10 648	-	-	10 648
- Остатки по счетам в Банке России	6 729	-	-	6 729
<i>Обязательные резервы на счетах в Банке России</i>				
	1 780	-	-	1 780
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные еврооблигации	-	-	4 529	4 529
- Корпоративные облигации	-	-	118	118
<i>Средства в других банках</i>				
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	520	-	-	520
- Краткосрочные депозиты в других банках	124	-	-	124
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Корпоративные кредиты – крупные	43 750	-	-	43 750
- Корпоративные кредиты – средние	45 252	-	-	45 252
- Корпоративные кредиты – малые	24 992	-	-	24 992
- Ипотечные кредиты	29 279	-	-	29 279
- Другие кредиты физическим лицам	12 555	-	-	12 555
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
- Корпоративные облигации	-	6 194	-	6 194
- Муниципальные облигации	-	752	-	752
- Корпоративные акции	-	564	-	564
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Дебиторская задолженность по операциям с банковскими картами	501	-	-	501
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	262	-	-	262
- Дебиторская задолженность	165	-	-	165
- Прочие активы	78	-	4	82
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	188 589	7 510	4 651	200 750

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основной акционер Банка г-н Д. Л. Орлов скончался 5 декабря 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года наследство открыто.

В данной консолидированной финансовой отчетности операции со связанными сторонами за 2014 год раскрываются в формате 2013 года.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	2014			2013		
	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Кредиты и авансы клиентам						
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 31 декабря 2014 г.: 10,0%-11,0%; 31 декабря 2013 г.: 3,3%-14,0%)	-	25	587	-	59	938
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	-	-	(69)	-	(1)	(9)
Средства клиентов						
Текущие/расчетные счета (контрактная процентная ставка: 31 декабря 2014 г.: 0,0%; 31 декабря 2013 г.: 0,0%)	12	14	9	232	33	18
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 31 декабря 2014 г.: 4,0%-17,0%; 31 декабря 2013 г.: 0,5%-10,5%)	1 673	5 680	-	950	3 919	-
Субординированные депозиты						
(контрактная процентная ставка: 31 декабря 2014 г.: 8,0-8,5%; 31 декабря 2013 г.: 8,0%)	563	-	-	98	-	-

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 и 2013 годы:

	2014			2013		
	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Процентные доходы:						
Кредиты и авансы клиентам	-	5	72	-	1	114
Процентные расходы:						
Срочные депозиты	90	236	-	56	208	-
Субординированные депозиты	38	-	-	24	-	-

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2014 и 2013 года, представлена ниже:

	2014			2013		
	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании	Акционеры, оказывающие существенное влияние на решения Группы	Руководство	Зависимые компании
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	172	-	66	331
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	34	523	-	7	627

В руководство Группы входят члены Правления и Совета Директоров.

В 2014 году общая сумма вознаграждения руководству Группы, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 342 миллиона рублей (2013 г.: 334 миллиона рублей), в том числе сумма расходов во внебюджетные фонды в 2014 году составила 32 миллионов рублей (2013 г.: 28 миллионов рублей).

36 События после отчетной даты

26 января 2015 года пакет акций банка «Возрождение» в размере 30,70% уставного капитала (32,03% голосующих акций Банка), принадлежавший г-ну Д. Л. Орлову, был передан в доверительное управление г-ну А. А. Крапивину на период оформления наследства.

6 марта 2015 года Совет Директоров утвердил кандидатуру Игоря Антонова на должность Председателя Правления Банка. До официального утверждения его кандидатуры Банком России, должность Председателя Правления продолжит занимать Александр Долгополов.

Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
М. Ю. Богомолова
24 марта 2015 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 94 (девяносто четыре)
листа.