

АО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая отчетность и
заключение аудиторов**

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	9
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Основы представления отчетности	12
4	Принципы учетной политики	15
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.	27
7	Новые учетные положения	28
8	Денежные средства и их эквиваленты	32
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания.....	34
10	Средства в других банках.....	36
11	Кредиты и авансы клиентам	37
12	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	43
13	Прочие финансовые активы	47
14	Прочие активы	48
15	Основные средства и нематериальные активы	49
16	Гудвил	50
17	Средства других банков	50
18	Средства клиентов	51
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	52
20	Синдицированные и прочие кредиты	53
21	Субординированные кредиты	54
22	Прочие финансовые обязательства	55
23	Прочие обязательства	55
24	Уставный капитал	56
25	Процентные доходы и расходы	56
26	Комиссионные доходы и расходы	57
27	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	57
28	Прочие операционные доходы	58
29	Операционные расходы	58
30	Налог на прибыль	58
31	Сегментный анализ	62
32	Управление финансовыми рисками	66
33	Управление капиталом	85
34	Условные обязательства	86
35	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	89
36	Передача финансовых активов	91
37	Участие в структурированных предприятиях	91
38	Производные финансовые инструменты	92
39	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	94
40	Операции со связанными сторонами	100
41	Основные дочерние компании.....	103
42	Объединение бизнеса	103
43	События после отчетной даты	104

Аудиторское заключение

Акционерам и Правлению АО «АЛЬФА-БАНК», иным пользователям

Аудируемое лицо:

Полное наименование на русском языке: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное наименование на русском языке: АО «АЛЬФА-БАНК»

Полное фирменное наименование на английском языке: Joint Stock Company «ALFA-BANK».

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: АО «ALFA-BANK».

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

Государственный регистрационный номер: 1027700067328

Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»).

Место нахождения: 125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13.

Основной государственный регистрационный номер: 1067746150251

Саморегулируемая организация аудиторов, членом которой является аудиторская организация: СРО НП «Аудиторская Палата России».

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11501020787.

Заключение о годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк), являющегося головной кредитной организацией банковской группы, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о 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 аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации 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 годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление достоверной годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих условиям задания аудиторских процедур.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию за 31 декабря 2014 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Заключение в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.12.1990 г. N395-1 "О банках и банковской деятельности"

Нами не обнаружены факты, свидетельствующие о несоблюдении банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Указанием Банка России «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп» от 25.10.2013 г. №3090-У, по состоянию на 01.01.2015 года.

Нами не обнаружены факты, свидетельствующие о несоответствии внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам (в части, предусмотренной ст. 42 п. 2. Федерального закона от 02.12.1990 г. N395-1 «О банках и банковской деятельности»).

Руководитель Департамента банковского аудита и МСФО кредитных организаций
ООО «Интерком-Аудит БКР»
(квалификационный аттестат аудитора №02-000030
от 15.11.2011, срок действия не ограничен)

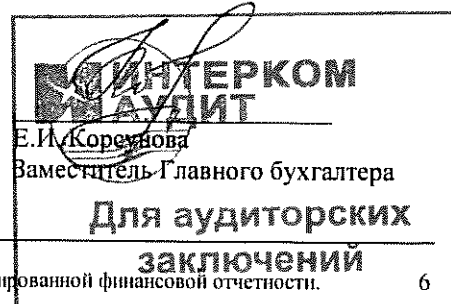
Е.В. Коротких

Коротких Е.В.

29 апреля 2015 г.

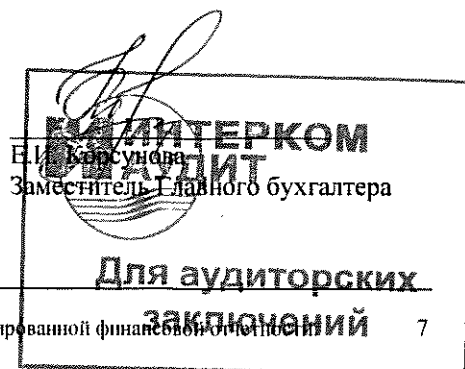


(в тысячах рублей)	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	278 803 592	194 896 645
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		16 123 365	11 604 795
Торговые ценные бумаги	9	54 510 603	26 971 310
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	27 691 791	36 661 962
Средства в других банках	10	212 392 217	119 374 183
Кредиты и авансы клиентам	11	1 443 393 559	1 071 695 786
Инвестиции	12	191 318 597	82 988 587
Прочие финансовые активы	13	154 581 705	27 340 995
Прочие активы	14	3 866 184	1 048 829
Основные средства и нематериальные активы	15	34 720 178	23 731 871
Гудвил	16	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль		2 782 065	434 254
Отложенный налоговый актив	30	1 847 512	1 154 793
Итого активов		2 423 966 777	1 599 839 419
Обязательства			
Средства других банков	17	454 414 887	223 332 629
Средства клиентов	18	1 184 053 727	904 438 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	264 226 861	197 265 105
Синдицированные и прочие кредиты	20	15 543 085	11 461 553
Субординированные кредиты	21	105 180 722	67 433 131
Прочие финансовые обязательства	22	172 071 000	26 387 202
Прочие обязательства	23	6 270 724	7 195 787
Текущие обязательства по налогу на прибыль		313 489	525 825
Отложенное налоговое обязательство	30	5 251 785	246 581
Итого обязательств		2 207 326 280	1 438 286 705
Собственный капитал			
Уставный капитал	24	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	24	11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5 291 089)	(487 498)
Фонд переоценки основных средств		3 202 849	1 402 828
Фонд накопленных курсовых разниц		10 946 556	2 114 018
Нераспределенная прибыль		132 860 963	84 319 891
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы		215 922 754	161 552 714
Неконтролирующая доля		717 743	-
Итого собственный капитал		216 640 497	161 552 714
Итого обязательств и собственного капитала		2 423 966 777	1 599 839 419



(в тысячах рублей)	Прим.	2014	2013
Процентные доходы	25	163 411 698	132 902 743
Процентные расходы	25	(74 071 988)	(58 139 007)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(1 544 174)	(1 294 819)
Чистые процентные доходы		87 795 536	73 468 917
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(97 848 501)	(23 041 841)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		(10 052 965)	50 427 076
Комиссионные доходы	26	42 154 279	33 163 020
Комиссионные расходы	26	(11 275 171)	(9 153 105)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		38 835 694	(1 951 318)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	(4 797 983)	420 135
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	27	58 853 447	9 421 044
Доходы от выгодной покупки	42	5 798 294	-
Прочие резервы	13,34	(9 070 859)	(624 694)
Прочие операционные доходы	28	4 894 847	468 313
Операционные доходы		115 339 583	82 170 471
Операционные расходы	29	(50 169 815)	(45 440 058)
Операционная прибыль		65 169 768	36 730 413
Прибыль до налогообложения		65 169 768	36 730 413
Расходы по налогу на прибыль	30	(12 150 043)	(7 946 096)
Прибыль за год		53 019 725	28 784 317
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(10 533 518)	(1 194 653)
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков		4 517 262	260 742
<i>Фонд накопленных курсовых разниц</i>			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		8 832 538	1 458 093
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	30	1 212 665	183 370
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий		2 322 963	705 550
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(464 593)	(141 110)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		5 887 317	1 271 992
Итого совокупный доход за год		58 907 042	30 056 309
Прибыль, принадлежащая:			
Собственникам Группы		53 019 725	28 784 060
Неконтролирующей доле		-	257
Прибыль за год		53 019 725	28 784 317
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Группы		58 907 042	30 056 052
Неконтролирующей доле		-	257
Итого совокупный доход за год		58 907 042	30 056 309

29 апреля 2015 года



Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконтролирующая доля	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной курсовой разницы	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого		
(в тысячах рублей)									
Остаток на 1 января 2013 года	62 677 934	11 525 541	867 191	263 043	655 925	55 507 605	131 497 239	212 901	131 710 140
Прибыль за год	-	-	-	-	-	28 784 060	28 784 060	257	28 784 317
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	564 440	(750 541)	1 458 093	-	1 271 992	-	1 271 992
Итого совокупный доход за год	-	-	564 440	(750 541)	1 458 093	28 784 060	30 056 052	257	30 056 309
Реализованный фонд переоценки основных средств	-	-	(28 803)	-	-	28 803	-	-	-
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	(577)	(577)	(213 158)	(213 735)
Остаток на 31 декабря 2013 года	62 677 934	11 525 541	1 402 828	(487 498)	2 114 018	84 319 891	161 552 714	-	161 552 714
Прибыль за год	-	-	-	-	-	53 019 725	53 019 725	-	53 019 725
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	1 858 370	(4 803 591)	8 832 538	-	5 887 317	-	5 887 317
Итого совокупный доход за год	-	-	1 858 370	(4 803 591)	8 832 538	53 019 725	58 907 042	-	58 907 042
Реализованный фонд переоценки основных средств	-	-	(58 349)	-	-	58 349	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(4 537 002)	(4 537 002)	-	(4 537 002)
Объединение бизнеса (Примечание 42)	-	-	-	-	-	-	-	717 743	717 743
Остаток на 31 декабря 2014 года	62 677 934	11 525 541	3 202 849	(5 291 089)	10 946 556	132 860 963	215 922 754	717 743	216 640 497

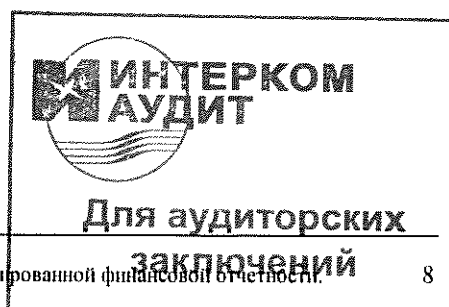
29 апреля 2015 года



А.В. Соколов
Председатель Правления

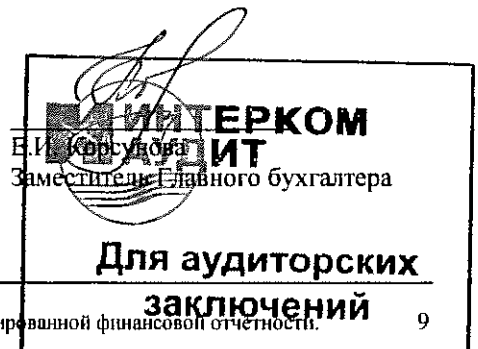
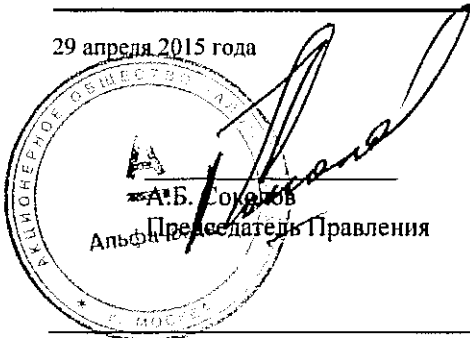
Альфа-Банк

Е.И. Корсунова
Заместитель Главного бухгалтера



(в тысячах рублей)	2014	2013
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	156 815 883	131 795 378
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(49 617 403)	(38 595 851)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(1 469 314)	(1 208 515)
Комиссии полученные	43 083 526	33 070 874
Комиссии уплаченные	(11 744 731)	(10 524 113)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	40 992 435	(1 629 398)
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой	(328 044 444)	646 690
Прочие полученные операционные доходы	5 103 444	485 317
Операционные расходы уплаченные	(10 324 388)	(12 766 874)
Расходы на содержание персонала	(29 885 059)	(26 529 305)
Уплаченный налог на прибыль	(13 898 076)	(6 759 274)
Денежные средства, использованные в / (полученные от) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(198 988 127)	67 984 929
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(3 946 403)	1 876 133
Чистое изменение по торговым ценным бумагам	2 147 837	7 902 890
Чистое изменение по средствам в других банках	(43 684 458)	(20 645 630)
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам	32 983 708	(109 921 780)
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам	3 269 547	(16 056 888)
Чистое изменение по средствам других банков	185 715 799	54 471 380
Чистое изменение по средствам клиентов	(130 766 312)	36 982 219
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	267 951 186	11 803 434
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	114 682 777	34 396 687
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(322 083 765)	(148 539 313)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	310 515 367	148 889 394
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(575 951)
Выручка от реализации, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	2 206 515
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(64 253 620)	(1 622 288)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	312 897	1 124 248
Приобретение неконтролирующей доли	-	(213 731)
Приобретение дочерней компании	8 493 107	-
Приобретение основных средств	(9 363 893)	(7 466 562)
Дивиденды полученные	12 567	8 570
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(76 367 340)	(6 189 118)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	11 747 117	11 455 220
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	(11 461 553)	(3 804 152)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	74 204 430	89 797 191
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(74 879 877)	(74 630 873)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(21 656 412)	(20 348 979)
Дивиденды выплаченные	(4 537 002)	-
Чистые денежные средства, использованные в / (полученные от) финансовой деятельности	(26 583 297)	2 468 407
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	72 174 807	6 242 619
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	83 906 947	36 918 595
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	194 896 645	157 978 050
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	278 803 592	194 896 645

29 апреля 2015 года



1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области фондирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2014 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косонову и некоммерческой организации (которой принадлежит доля, до 2015 г. принадлежавшая г-ну Кнастеру) («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет 50% или более акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

На 31 декабря 2014 года Группа имеет 804 офиса (включая филиалы, региональные филиалы и подразделения) (2013 год: 623 офис), большинство из которых относится к деятельности АО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. 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 Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), ПАО «Балтийский Банк» являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК».



Для аудиторских
заключений

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 34). В течение 2014 года на российскую экономику оказывали негативное влияние снижение цен на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против определенных российских компаний и физических лиц. В 2014 году произошли следующие события:

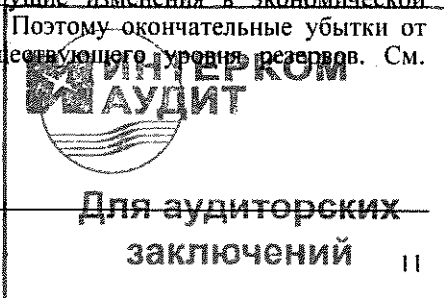
- обменный курс ЦБ РФ вырос с 32.7292 до 56.2584 рублей за 1 доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ выросла с 5.5% до 17.0% годовых, включая рост с 10.5% до 17% годовых 16 декабря 2014;
- фондовый индекс РТС снизился с 1443 до 791;
- доступ к международным финансовым рынкам для привлечения фондирования был ограничен для определенного круга компаний;
- отток капитала увеличился по сравнению с предыдущими годами.

Финансовые рынки остаются волатильными и характеризуются частыми существенным колебанием цен и увеличившимися торговыми спредами. После 31 декабря 2014 года произошли следующие события:

- обменный курс ЦБ РФ колебался между 49.6749 и 69.6640 рублей за 1 доллар США;
- в январе 2015 года рейтинговое агентство Fitch Ratings снизило кредитный рейтинг Российской Федерации до BBB-, в то время как Standard & Poors снизило его до BB+, а в феврале 2015 года Moody's Investors Service снизило его до Ba1, то есть впервые за 10 лет суверенный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Рейтинг Российской Федерации, присвоенный агентством Fitch Ratings, сохраняется на инвестиционном уровне. Однако прогноз всех этих рейтинговых агентств – «негативный», что означает, что возможно дальнейшее снижение рейтинга.
- фондовый индекс РТС колебался между 720 и 1067;
- деятельность банков по выдаче кредитов сократилась, так как банки переоценивают бизнес-модели своих заемщиков и их возможности по принятию более высокого ссудного процента и валютного курса; и
- произошло снижение ключевой ставки ЦБ РФ с 17.0% до 14.0% годовых.

Эти события могут иметь дальнейшее существенное влияние на операции Группы и ее финансовое положение, эффект, которых тяжело предсказать. Будущая экономическая ситуация и ситуация в области законодательства и их влияние могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Руководство определило уровень под обесценение кредитов, используя модель «понесенного убытка» 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 в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.



3 Основы представления отчетности

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 переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. 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 (Примечание 6).

АО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Другие дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

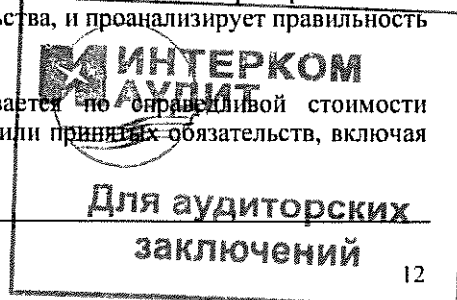
Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестирования, включая структурированные организации, которые контролируются Группой, так как Группа (i) обладает полномочиями контролировать соответствующую деятельность объектов инвестирования, что в значительной степени отражается на их доходах, (ii) несёт риск потенциальных убытков или имеет право на переменные доходы от участия в объектах инвестирования, и (iii) способна использовать свой контроль над объектами инвестирования для оказания влияния на сумму доходов инвестора. Существование и воздействие материальных прав, включая независимое потенциальное право голоса, рассматриваются при оценке того, имеет ли Группа полномочия контролировать другую организацию. Для того, чтобы право было материальным, владелец должен быть на практике способен использовать такое право в тот момент, когда необходимо принять решение об управлении соответствующей деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочием управлять объектом инвестирования, даже когда она не имеет большинства голосов в объекте инвестирования. В таком случае Группа оценивает размер своих прав голоса по сравнению с размером и рассредоточением пакетов акций других владельцев голосующих акций для того, чтобы определить, обладает ли она фактическим полномочием управлять объектом инвестирования. Права защиты других инвесторов, например, имеющие отношение к коренным изменениям деятельности объекта инвестирования или применяющиеся только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют тому, чтобы Группа контролировала объект инвестирования. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства, и условные обязательства, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, которая представляет собой существующую долю участия в капитале и дает право владельцу на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации индивидуально по каждой операции, либо, а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующие доли участия, не являющиеся существующими долями участия в капитале, рассчитываются по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Любая отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, переведенное за приобретенную компанию, рассчитывается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и приобретенных или принятых обязательств, включая



справедливую стоимость активов или обязательств в рамках договоренностей о потенциальной компенсации, но исключая связанные затраты на приобретение, такие как консультационные услуги, услуги юридического характера, услуги по оценке и подобные профессиональные услуги. Затраты по сделке, понесенные при эмиссии долевых инструментов, вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные при эмиссии долговых инструментов, вычитаются из балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются в случае невозможности взыскания затрат. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

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, на которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при урегулировании обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным является такой рынок, на котором операции с активами или обязательствами происходят с достаточной регулярностью и объемом для предоставления информации о цене на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Это является верным даже если нормальный ежедневный торговый объем рынка не является достаточным для использования имеющегося количества, а размещаемые приказы на продажу позиции в отдельной сделке могут повлиять на объявленную цену. Для определения справедливой стоимости использовалась объявленная рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, которые не торгуются на активном рынке оцениваются по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств, основываясь на цене, которая могла бы быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена для урегулирования чистой короткой позиции (т.е. обязательства) при возникновении определенного риска при совершении операции в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые периодически учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) исходя из этого, она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевым руководителям организации; и (с) рыночные риски, включая период подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в результате финансовых активов и финансовых обязательств, практически остаются такими же. Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного денежного потока или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости активов и обязательств на различных уровнях иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень – составление оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii)

критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению входные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 39).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, 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 сумму, по которой финансовый актив был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

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, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, 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 по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (а) 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 дополнительных ограничений на продажу.

Валюта представления отчетности. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков 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 долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними доходы и расходы от курсовой разницы взаимноисключаются при консолидации. Однако в случае кредита между организациями группы, имеющих различные функциональные валюты, доходы или расходы от курсовой разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае доходы или убытки от курсовой разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

За 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56.2584 рублей за 1 доллар США (2013 г.: 32.7292 рубля за 1 доллар США).

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и, которые подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках на основании депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные

средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам или основной долг, полученный путем списания средств со счета клиента или процентные платежи или распределение кредитов, зачисленных на текущий счет клиента, которые, с точки зрения клиента, представляют собой денежные средства или их эквиваленты.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, 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 с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

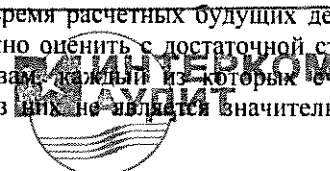
Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток 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 в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды, полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, 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. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на сумму или время расчетных будущих денежных потоков финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В



Для аудиторских
заключений

случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. 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.

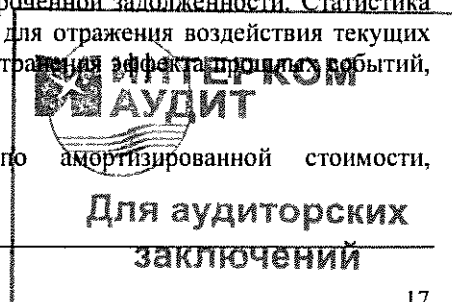
Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Группы;
- любое обременение имущества заемщика (заклад, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы, где такое одобрение необходимо;
- повреждение или утрата заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группе;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. 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 дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного 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.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости,



пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заёмщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. Пересмотренный актив в таком случае прекращает признаваться и вместо него признается новый актив по справедливой стоимости и только в том случае если риски и вознаграждения от этого актива существенно изменились. Доказательством этого обычно служат существенные различия между приведенными стоимостями первоначальных денежных потоков и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного 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 и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, 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. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли и убытка 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. Первоначально эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности 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. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, 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 за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для завершения обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

Гарантия надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств – это договоры, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры передают риск нефинансового исполнения обязательства в дополнение к кредитному риску. Гарантия надлежащего исполнения обязательств первоначально признаётся по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма равномерно амортизируется в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры обеспечения, надлежащего исполнения обязательств рассчитываются, исходя из следующих значений, в зависимости от того, какое из них выше: (i) неамортизируемый остаток суммы при первоначальном признании и (ii) наиболее справедливая оценка расходов, необходимых для расчётов по договору в конце каждого отчетного периода, дисконтированная к приведенной стоимости. В тех случаях, когда у Группы имеется договорное право требовать возмещения клиентом сумм, оплаченных в качестве платежей по договорам обеспечения надлежащего исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности в момент перевода бенефициару по гарантии компенсации убытка.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиции, 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 рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии 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 непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из 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, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого 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 со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. 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 текущего отчетного периода.

Инвестиции, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при постановке на учет. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг, которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или переуступить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания».

Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного «РЕПО» учитываются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты 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 отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьей стороне, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания, правильность такой классификации проверяется на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – имущество, удерживаемое Группой для получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

Инвестиционное имущество первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционного имущества является стоимость, которая была бы получена от продажи актива в нормальных условиях без вычета любых затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества учитываются в прибыли и убытке за год и представляются отдельно.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

Здания Группы регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитываемое против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки

зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Отношения с клиентами. Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения актива.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;



Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.
Оборудование по операционной аренде	10% в год

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

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 прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

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

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости общей суммы инвестиций в лизинг. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

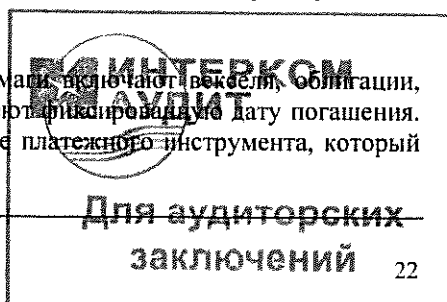
Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные 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, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который



может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. 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 отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Группе группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

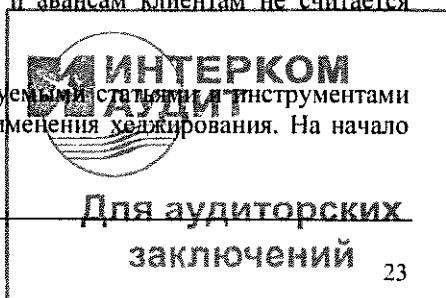
Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов за исключением случаев, когда производные финансовые

Группа применяет учет хеджирования для своих существующих процентных выплат по займам и ссудам и авансам клиентам, используя свопы процентной ставки. Кредитный риск по ссудам и авансам клиентам не считается связанным с хеджированием.

На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало



отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости процентных ставок по займам, кредитам и авансам клиентам Группа корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском и отражает изменение справедливой стоимости в прибыли или убытке. Доходы или расходы, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с доходами или расходами от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыль или убыток в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход.

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно выполняет два типа тестов: перспективный тест эффективности хеджирования (перспективный тест: будут ли отношения хеджирования более высокоэффективными в будущие периоды); и ретроспективный тест эффективности хеджирования (ретроспективный тест: являлись ли отношения хеджирования действительно высокоэффективными в прошлом периоде).

Хеджирование считается высокоэффективным только если соблюдены два следующих условия:

- в начале хеджирования и в последующих периодах ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом, обеспечивающим взаимозачет относимых на хеджируемый риск изменений приведенной стоимости денежных потоков, относимых к хеджируемому риску в течение периода, для которого предназначено хеджирование – перспективный тест эффективности хеджирования в диапазоне 80% - 125%;
- фактические результаты хеджирования – ретроспективный тест эффективности в диапазоне 80% - 125%.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны 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 обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого 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.

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, 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 за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

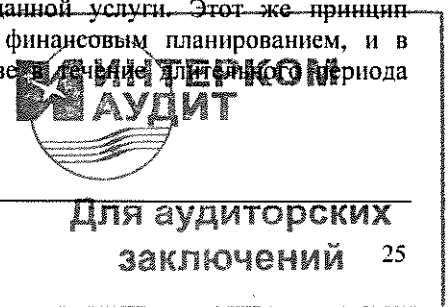
Комиссии страхового агента представляют собой комиссии, полученные Группой на дату фактического начала соответствующих страховых полисов. Приобретение страховых полисов клиентами не является предварительным условием предоставления кредита, не влияет на сроки такого кредита и, таким образом, комиссии страховых агентств не являются частью эффективной процентной ставки по кредиту и учитываются как комиссионный доход.

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, в течение срока оказания услуги. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.



Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, их не следует отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. 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.

Резервы на обязательства и отчисления. Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. 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, предоставляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. 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 консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 32.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. Оценки и допущения 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 периода, 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 на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению 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 10% приведет к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 15 482 161 тысяч рублей (2013 г.: 6 998 266 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 39.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 34). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации 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). Данная поправка вводит 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. Изменение данного стандарта не оказало 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). Эта поправка вводит 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 ее 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 будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые

Для аудиторских
заключений

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. Изменения данных стандартов не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (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. Изменения не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 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. Изменение данного стандарта не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 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 (т.е. 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. Изменение данного стандарта не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 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 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 долговых инструментов 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 и продает денежные 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.

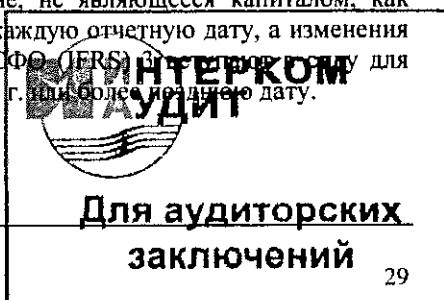
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». 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 значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам 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.

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 ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (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 всеми стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение “условия перехода” и вводит отдельные определения для “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 г. 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 г. 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 незначительно.

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. 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 г. (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.

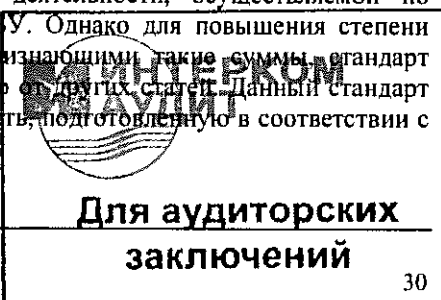
В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной 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 договора 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 исключаящими. 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. Группа не предполагает, что данный стандарт существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«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 данная поправка существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 Правления 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. Группа не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 изучает воздействие стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в 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 существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

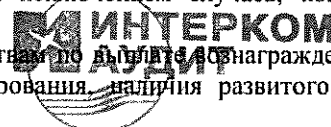
«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между 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 Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 4 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 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



Для аудиторских
заключений

(«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 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».

«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). 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.

Группа не предполагает, что данные поправки существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. 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 прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.


Группа не предполагает, что данный стандарт существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

8 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах рублей)	2014	2013
Наличные средства	96 109 010	36 905 453
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	48 561 949	44 930 246
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	20 041 523	8 622 680
- стран Европы и США	67 627 178	32 793 738
- других стран	9 745 585	538 810
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	20 200 000	57 329 104
- других стран	16 518 347	13 776 614

Итого денежных средств и их эквивалентов

278 803 592	194 896 645
	
Для аудиторских заключений	
	32

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	33 303 089	57 731 093
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	-	9 154 402
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	3 415 258	4 220 223
Итого депозитов «овернайт»	36 718 347	71 105 718

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 101 100 709 тысяч рублей (2013 г.: 95 851 530 тысяч рублей), или 75.4% (2013 г.: 84.8%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.



9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	24 643 381	16 681 864
Еврооблигации Российской Федерации	6 291 977	826 965
Корпоративные облигации	2 143 400	5 059 326
Облигации Российской Федерации	192 208	2 825 787
Векселя	-	1 237 975
Еврооблигации других государств	-	270 977
Муниципальные облигации	-	68 416
Итого долговых торговых ценных бумаг	33 270 966	26 971 310
Корпоративные акции	19 160 977	-
АДР и ГДР	2 078 660	-
Итого торговых ценных бумаг	54 510 603	26 971 310
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	23 362 642	12 047 594
Корпоративные облигации	4 040 326	17 347 539
Еврооблигации Российской Федерации	225 858	3 856 339
Облигации Российской Федерации	62 965	3 400 203
Муниципальные облигации	-	10 287
Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	27 691 791	36 661 962
Итого торговых ценных бумаг и торговых ценные бумаги, переданных без прекращения признания	82 202 394	63 633 272

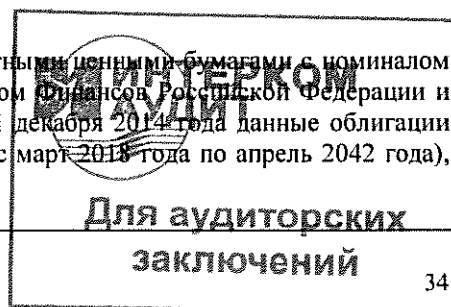
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 17 и 35). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях, евро и фунтах стерлингов выпущенными, в основном, крупными российскими, европейскими и компаниями стран СНГ и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют срок погашения с февраля 2015 года по август 2034 года (2013 г.: с март 2014 года по апрель 2044 года), купонный доход от 1 % до 10.8% годовых (2013 г.: от 1.3 % до 10.8% годовых) и доходность к погашению от 4.5% до 71.2% годовых (2013 г.: от 2.6% до 11.0% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с март 2015 года по сентябрь 2027 года (2013 г.: с февраля 2014 года по октябрь 2027 года), купонный доход от 7.5% до 12.5% годовых (2013 г.: от 0% до 13.8% годовых годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 67.9% годовых (2013 г.: от 0.1% до 15.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Векселя в 2013 году были представлены непроцентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками, деноминированными в российских рублях и долларах США и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2013 года эти ценные бумаги имели сроки погашения с марта 2014 года по март 2015 года и доходность к погашению от 0.6% до 11.2% годовых.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют срок погашения с июня 2015 года по сентябрь 2043 года (2013 г.: с март 2014 года по апрель 2042 года),



купонный доход от 3.3% до 12.8% годовых (2013 г.: 3.6% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 4.4% до 16.1% годовых (2013 г.: от 3.1% до 8.0% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в тысячах рублей)	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Еврообли- гации Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Облигации Российской Федерации	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>					
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	6 291 673	5 993 262	3 552 314	-	15 837 249
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	3 668 358	-	2 145 704	-	5 814 062
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	142 855	-	-	-	142 855
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	37 903 137	524 573	485 708	255 173	39 168 591
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	48 006 023	6 517 835	6 183 726	255 173	60 962 757

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в тысячах рублей)	Корпоратив- ные еврооблигации	Корпора- тивные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврообли- гации Российской Федерации	Векселя	Еврообли- гации других государств	Муници- пальные облигации	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	12 656 879	10 168 083	6 191 350	1 283 123	-	270 977	-	30 570 412
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	7 506 593	1 975 505	-	-	-	-	-	9 482 098
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	8 565 986	10 263 277	34 640	3 400 181	1 237 975	-	78 703	23 580 762
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	28 729 458	22 406 865	6 225 990	4 683 304	1 237 975	270 977	78 703	63 633 272

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами и инструментами, на такие бумаги не охватываются индивидуальными лимитами. Информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Приложение 38.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 32. Информация по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Кредиты и депозиты в других банках	206 649 486	111 642 872
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	5 742 731	7 731 311
Итого средств в других банках	212 392 217	119 374 183

По состоянию на 31 декабря 2014 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 8 164 012 тысяч рублей (2013 г.: 7 991 286 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2014 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 176 533 832 тысяч рублей (2013 г.: 90 696 672 тысяч рублей) или 83.1% (2013 г.: 76.0%) от общей суммы средств в других банках.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	147 643 492	-	147 643 492
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	30 134 496	-	30 134 496
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	28 871 498	5 742 731	34 614 229
Итого средств в других банках	206 649 486	5 742 731	212 392 217

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	69 932 841	-	69 932 841
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	14 522 562	-	14 522 562
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	27 187 469	7 731 311	34 918 780
Итого средств в других банках	111 642 872	7 731 311	119 374 183

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

По состоянию на 31 декабря 2014 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 62 252 345 тысяч рублей (2013 г.: 6 643 376 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по

**ИНТЕРКОМ
АУДИТ**

**Для аудиторских
заключений**

операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. Примечание 39.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

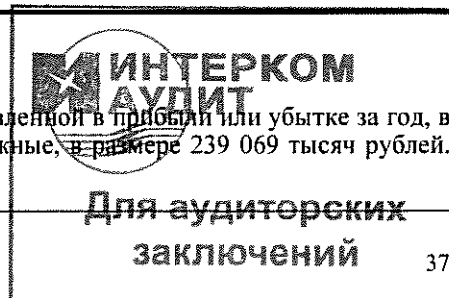
11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2014	2013
Корпоративные кредиты	1 261 727 825	867 712 578
Кредиты малым и средним предприятиям	36 514 851	13 407 738
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	30 006 128	52 984 296
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	198 753 755	138 269 838
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	56 919 859	59 189 456
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	10 875 403	9 185 405
Кредиты физическим лицам - автокредитование	3 417 352	929 139
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(154 821 614)	(69 982 664)
Итого кредиты и авансы клиентам	1 443 393 559	1 071 695 786

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2014 года	56 534 753	1 842 047	3 702 012	4 817 623	80 607	2 983 690	21 932	69 982 664
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	76 783 674	252 130	(2 181 900)	16 563 390	96 580	6 563 351	10 345	98 087 570
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(697 310)	(153 267)	-	(10 682 143)	(67 807)	(5 589 476)	-	(17 190 003)
Курсовая разница	3 458 368	431 859	-	20 966	785	26 417	2 988	3 941 383
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года	136 079 485	2 372 769	1 520 112	10 719 836	110 165	3 983 982	35 265	154 821 614

Резерв под обесценение в течение 2014 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением в 2014 году сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 239 069 тысяч рублей.



Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2013 года	49 834 585	1 291 932	83 210	3 447 633	284 313	2 406 954	531 387	57 880 014
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	7 023 293	549 945	3 618 802	6 599 390	(15 472)	5 477 263	(80 038)	23 173 183
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(630 264)	-	-	(5 229 400)	(188 357)	(4 901 583)	(429 417)	(11 379 021)
Курсовые разницы	307 139	170	-	-	123	1 056	-	308 488
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	56 534 753	1 842 047	3 702 012	4 817 623	80 607	2 983 690	21 932	69 982 664

Резерв под обесценение в течение 2013 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением в 2013 году сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 131 342 тысяч рублей. Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

(в тысячах рублей)	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	269 966 369	16.9%	207 573 838	18.2%
Торговля и коммерция	167 456 095	10.5%	127 115 586	11.1%
Коммерческая недвижимость	157 848 322	9.9%	103 307 304	9.0%
Финансовые и инвестиционные компании	140 985 999	8.8%	152 476 982	13.4%
Нефтяная промышленность	90 410 871	5.7%	56 669 194	5.0%
Военный сектор	90 070 905	5.6%	63 110 287	5.5%
Добыча и обработка алмазов	78 841 328	4.9%	28 323 883	2.5%
Средства массовой информации и телекоммуникации	74 277 034	4.6%	22 026 641	1.9%
Строительство	69 821 481	4.4%	52 008 719	4.6%
Энергетика	58 523 111	3.7%	54 611 323	4.8%
Угольная промышленность	57 706 575	3.6%	26 573 426	2.3%
Пищевая промышленность	53 258 150	3.3%	46 883 191	4.1%
Химия и нефтехимия	44 458 049	2.8%	7 796 910	0.7%
Цветная металлургия	41 983 296	2.6%	24 396 012	2.1%
Атомная промышленность	34 137 848	2.1%	2 907 079	0.3%
Машиностроение и металлообработка	31 664 477	2.0%	27 277 008	2.4%
Сельское хозяйство	29 122 204	1.8%	25 086 947	2.2%
Авиационный транспорт	26 951 034	1.7%	17 154 010	1.5%
Черная металлургия	24 247 264	1.5%	44 598 918	3.9%
Железнодорожный транспорт	20 148 829	1.3%	14 223 462	1.2%
Автотранспорт	7 853 761	0.5%	2 949 526	0.3%
Газовая промышленность	5 055 364	0.3%	16 269 718	1.4%
Водный транспорт	3 297 187	0.2%	2 082 835	0.2%
Лесная промышленность	16 012	0.1%	671 405	0.1%
Прочие	20 113 608	1.2%	15 584 246	1.3%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	1 598 215 173	100.0%	1 141 678 450	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2014 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 423 862 428 тысяч рублей (2013 г.: 266 955 019 тысяч рублей) или 26.5% (2013 г.: 23.4%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2014 года кредиты и авансы клиентам в сумме 184 694 711 тысячи рублей (2013 г.: 20 474 457 тысячи рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ (Примечание 17).



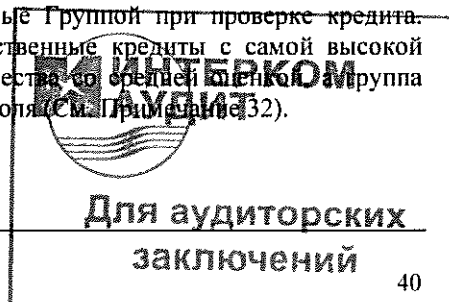
Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей								
Текущие необесцененные								
- текущие без присвоения категории качества	-	4 439 206	-	174 971 470	9 350 079	51 541 830	3 304 999	243 607 584
- текущие категория качества I	611 342 278	2 779 863	14 091 288	104 414	509 110	-	-	628 826 953
- текущие категория качества II	258 194 065	7 849 673	9 110 020	72 759	-	-	-	275 226 517
- текущие категория качества III	281 915 031	18 338 359	6 804 820	9 448 805	474 005	3 918	49 668	317 034 606
Итого текущих необесцененных кредитов	1 151 451 374	33 407 101	30 006 128	184 597 448	10 333 194	51 545 748	3 354 667	1 464 695 660
Просроченные, но необесцененные								
- с задержкой платежа менее 30 дней	11 444 940	228 076	-	5 056 965	236 855	1 926 073	51 005	18 943 914
Итого просроченных, но необесцененных	11 444 940	228 076	-	5 056 965	236 855	1 926 073	51 005	18 943 914
Индивидуально определенные как обесцененные								
- текущие категория качества IV-V	46 104 121	794 394	-	533 102	36 228	11 671	6 574	47 486 090
- с задержкой платежа менее 30 дней	3 414 239	64 357	-	207 899	12 081	2 847	473	3 701 896
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	7 937 601	107 886	-	3 976 445	196 966	1 525 520	2 822	13 747 240
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	7 045 818	590 245	-	4 381 895	60 072	1 908 000	1 811	13 987 841
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	18 794 238	802 854	-	1	-	-	-	19 597 093
- с задержкой платежа свыше 360 дней	15 535 494	519 938	-	-	7	-	-	16 055 439
Итого индивидуально обесцененных	98 831 511	2 879 674	-	9 099 342	305 354	3 448 038	11 680	114 575 599
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 261 727 825	36 514 851	30 006 128	198 753 755	10 875 403	56 919 859	3 417 352	1 598 215 173
Резерв под обесценение	(136 079 485)	(2 372 769)	(1 520 112)	(10 719 836)	(110 165)	(3 983 982)	(35 265)	(154 821 614)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 125 648 340	34 142 082	28 486 016	188 033 919	10 765 238	52 935 877	3 382 087	1 443 393 559

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 32.

Группа создала портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту на отчетную дату. Политика Группы заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита.

Приведенные выше категории качества для текущих и необесцененных кредитов физических лиц представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемые Группой при проверке кредита. Группа кредитов с категорией качества I представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, группа кредитов с категорией качества II – кредиты среднего качества со средней оценкой, группа кредитов с категорией качества III – кредиты, потенциально требующие контроля (См. Примечание 32).



Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения.

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей								
Текущие необесцененные								
- текущие без присвоения категории качества	-	-	-	130 443 708	8 120 629	52 433 380	908 829	191 906 546
- текущие категория качества I	404 533 382	4 338 416	24 181 905	371 185	789 117	818 807	-	435 032 812
- текущие категория качества II	224 259 149	2 782 510	20 302 826	97 180	2 219	939 783	-	248 383 667
- текущие категория качества III	207 935 811	3 215 442	8 499 565	130 172	20 347	90 655	3 500	219 895 492
Итого текущих необесцененных кредитов	836 728 342	10 336 368	52 984 296	131 042 245	8 932 312	54 282 625	912 329	1 095 218 517
Просроченные, но необесцененные								
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 586 215	49 932	-	3 131 164	95 128	1 982 041	2 514	6 846 994
Итого просроченных, но необесцененных	1 586 215	49 932	-	3 131 164	95 128	1 982 041	2 514	6 846 994
Индивидуально определенные как обесцененные								
- текущие категория качества IV-V	14 373 137	2 061 159	-	58 154	34 802	9 858	4 491	16 541 601
- с задержкой платежа менее 30 дней	576 637	55 282	-	3 737	1 497	814	275	638 242
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 150 814	7 857	-	1 858 972	99 969	1 247 020	4 194	4 368 826
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	2 720 942	6 202	-	2 087 173	21 697	1 653 436	5 336	6 494 786
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	4 714 722	379 364	-	-	-	11 652	-	5 105 738
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 861 769	511 574	-	88 393	-	2 010	-	6 463 746
Итого индивидуально обесцененных	29 398 021	3 021 438	-	4 096 429	157 965	2 924 790	14 296	39 612 939
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	867 712 578	13 407 738	52 984 296	138 269 838	9 185 405	59 189 456	929 139	1 141 678 450
Резерв под обесценение	(56 534 753)	(1 842 047)	(3 702 012)	(4 817 623)	(80 607)	(2 983 690)	(21 932)	(69 982 664)
Итого кредитов и авансов клиентам	811 177 825	11 565 691	49 282 284	133 452 215	9 104 798	56 205 766	907 207	1 071 695 786

Финансовый результат обеспечения представлен через раскрытие влияние обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на резервы под обесценение, показанные на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества резервы под обесценение были бы выше на следующие суммы:



Для аудиторских
заключений

(в тысячах рублей)	2014	2013
Корпоративные кредиты	20 579 875	18 315 314
Кредиты малым и средним предприятиям	4 592 439	539 151
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	45 330
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	25 172 314	18 899 795

Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2014 года корпоративные кредиты в сумме 456 071 963 тысяч рублей (2013 г.: 286 132 691 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 420 936 276 тысяч рублей (2013 г.: 293 699 449 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами).

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты и авансы клиентам в сумме 30 006 128 тысяч рублей (2013 г.: 52 984 296 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 42 952 008 тысяч рублей (2013 г.: 78 230 866 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, географический анализ, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 39. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.



12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	85 776 613	56 805 202
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	27 509 453	2 850 083
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16 796 645	12 815 343
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	700 654	712 520
Резерв под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	(5 159)	-
Итого инвестиций	130 778 206	73 183 148
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	42 141 003	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18 399 388	9 805 439
Итого инвестиций, переданных без прекращения признания	60 540 391	9 805 439
Итого инвестиций и инвестиций, переданных без прекращения признания	191 318 597	82 988 587

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Еврооблигации Российской Федерации	48 801 665	27 852 698
Облигации других государств	13 124 337	5 214 502
Корпоративные еврооблигации	12 027 184	16 790 849
Корпоративные облигации	11 019 208	5 678 615
Муниципальные облигации	804 219	441 910
Еврооблигации других государств	-	826 628
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	85 776 613	56 805 202
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	8 670 511	-
Корпоративные облигации	5 213 803	9 600 593
Еврооблигации Российской Федерации	4 515 074	204 846
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания	18 399 388	9 805 439
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания	104 176 001	66 610 641

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, свободно обращающиеся в Российской Федерации и на международном рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2015 года по апрель 2020 года (2013: с апреля 2015 года по апрель 2017 года), купонный доход от 3.3% до 5.0% годовых (2013 г.: 3.3% до 3.6%) и доходность к погашению от 4.4% до 6.8% годовых (2013 г.: 1.2% до 1.9%).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно



**Для аудиторских
заключений** 43

обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2015 года по январь 2024 года (2013 г.: с января 2014 года по январь 2024 года), купонный доход от 0% до 12.8% годовых (2013 г.: от 0% до 14.5% годовых) и доходность к погашению от 0% до 72.3% годовых (2013 г.: от 0% до 47.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами, в основном, с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2015 года по январь 2023 года (2013 г.: с февраля 2014 года по сентябрь 2032 года), купонный доход от 0.1% до 12.8% годовых (2013 г.: от 0% до 13.5% годовых) и доходность к погашению от 0.1% до 39% годовых (2013 г.: от 0.8% до 14.1% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации других государств представлены облигациями нескольких европейских государств. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2015 г. по декабрь 2018 г. (2013 г.: с февраля 2014 г. по август 2018 г.), купонный доход от 2.8% до 8.8% годовых (2013 г.: от 0.5% до 8.8% годовых) и доходность к погашению от 0% до 8.8% годовых (2013 г.: от 1.1% до 8.8% годовых).

Еврооблигации других государств в 2013 году были представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными правительствами нескольких европейских стран и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2013 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2014 г. по март 2021 г., купонный доход от 3.1% до 6.4% годовых, и доходность к погашению от 0.5% до 1.1% годовых.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	53 316 739	5 250 297	4 964 541	12 370 846	-	75 902 423
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	3 102 303	9 851 905	753 491	804 219	14 511 918
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	9 940 290	1 416 565	-	-	11 356 855
- прочие	-	2 404 805	-	-	-	2 404 805
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	53 316 739	20 697 695	16 233 011	13 124 337	804 219	104 176 001
Итого долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	53 316 739	20 697 695	16 233 011	13 124 337	804 219	104 176 001

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Еврооблига- ции Российской Федерации	Корпоратив- ные еврооблигации	Корпоратив- ные облигации	Облигации других государств	Еврооблига- ции других государств	Муници- пальные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	27 852 698	1 953 295	1 502 693	5 214 502	-	-	36 523 188
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	1 292 705	8 140 828	-	826 628	-	10 260 161
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	9 031 192	2 133 838	-	-	-	11 165 030
- прочие	-	4 513 657	3 501 849	-	-	646 756	8 662 262
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27 852 698	16 790 849	15 279 208	5 214 502	826 628	646 756	66 610 641
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	27 852 698	16 790 849	15 279 208	5 214 502	826 628	646 756	66 610 641

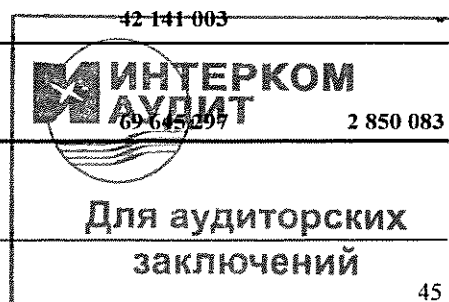
Анализ по кредитному качеству, представленный выше основан на стратификации установленных лимитов. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Балансовая стоимость на 1 января	66 610 641	54 249 096
Приобретение	315 473 932	161 946 923
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(315 303 125)	(150 397 692)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(10 533 518)	(1 194 653)
Процентные доходы начисленные	5 098 330	2 522 880
Процентные доходы полученные	(10 364 613)	(4 517 751)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(142 282)	-
Влияние изменения обменных курсов	53 336 636	4 001 838
Балансовая стоимость на 31 декабря	104 176 001	66 610 641

Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, и долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения		
Корпоративные еврооблигации	14 473 757	808 397
Облигации других государств	10 266 017	1 592 161
Корпоративные облигации	1 513 515	449 525
Еврооблигации Российской Федерации	844 353	-
Муниципальные облигации	411 811	-
Резерв под обесценение	(5 159)	-
Итого долговых инвестиций, удерживаемые до погашения	27 504 294	2 850 083
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	39 073 654	-
Корпоративные облигации	3 067 349	-
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания		
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания		



Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2014 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2015 года по январь 2024 года (2013 г.: с января 2014 года по январь 2024 года), купонный доход от 0% до 12.8% годовых (2013 г.: от 0% до 14.5% годовых) и доходность к погашению от 0% до 72.3% годовых (2013 г.: от 0% до 47.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, выпущенными правительствами нескольких европейских стран. На 31 декабря 2014 года эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2017 года по июль 2022 года (2013 г.: с марта 2014 года по май 2018 года), купонный доход от 0.3% до 3.3% годовых (2013 г.: от 1.0% до 3.8% годовых) и доходность к погашению от 0% до 0.4% годовых (2013 г.: от 0% до 6.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представлены удерживаемыми до погашения долговыми инвестициями, проданными по договорам продажи и обратного выкупа (договорам «репо») с ЦБ РФ (Примечание 15). ЦБ РФ имеет право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Итого
Резервы под обесценение по состоянию на 1 января 2014 года	-	-
Резерв под обесценение, созданный в течение года	5 159	5 159
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года	5 159	5 159

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные еврооблигации	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Еврооблигации Российской Федерации	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- с лимитом более 100 миллионов долларов США	39 792 294	10 266 017	2 551 414	-	-	52 609 725
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	10 328 010	-	-	-	-	10 328 010
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	3 427 107	-	1 513 515	844 353	411 811	6 196 786
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	53 547 411	10 266 017	4 064 929	844 353	411 811	69 134 521
<i>Индивидуально обесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- непросроченные	-	-	515 935	-	-	515 935
Резерв под обесценение	-	-	(5 159)	-	-	(5 159)
Итого обесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	510 776	-	-	510 776
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	53 547 411	10 266 017	4 575 705	844 353	411 811	69 645 297

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Облигации других государств	Корпоратив- ные еврооблигации	Векселя	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	1 592 161	-	-	1 592 161
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	808 397	449 525	1 257 922
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	1 592 161	808 397	449 525	2 850 083

Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения раскрыта в Примечании 39.

Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(110 677)	180 886
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(4 545 024)	46 108
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(142 282)	-
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	-	193 141
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	(4 797 983)	420 135

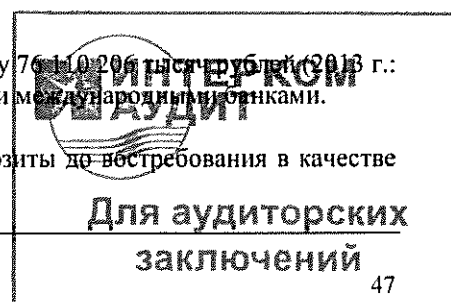
Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		2 020 269	12 098 947
Производные финансовые инструменты	38	128 879 602	5 927 086
Дебиторская задолженность		10 242 465	5 104 241
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9 442 544	1 473 604
Дебиторская задолженность по расчетам с Агенством по страхованию вкладов		-	1 128 671
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		1 977 616	703 030
Денежные средства с ограниченным правом использования		-	567 559
Конверсионные операции		171 564	1 347
Прочие		2 803 367	1 338 863
За вычетом резерва под обесценение		(955 722)	(1 002 353)
Итого прочих финансовых активов		154 581 705	27 340 995

На 31 декабря 2014 года производные финансовые инструменты включали сумму 76 110 296 тысяч рублей (2013 г.: 2 675 678 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2014 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве



обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 17 и 18.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января	1 002 353	672 483
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	798 384	431 385
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(845 015)	(101 515)
Резерв под обесценение на 31 декабря	955 722	1 002 353

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Текущие и необесцененные с кредитной историей	140 369 893	19 556 911
Текущие и необесцененные без кредитной истории	7 849 651	5 013 450
Непросроченные, но обесцененные	-	535 999
Просроченные и обесцененные	7 317 883	3 236 988
За вычетом резерва под обесценение	(955 722)	(1 002 353)
Итого прочих финансовых активов	154 581 705	27 340 995

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов и дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 39. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Инвестиционное имущество	2 844 375	-
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	438 928	497 496
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	582 881	551 333
Итого прочих активов	3 866 184	1 048 829



Для аудиторских
заключений 48

15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	9 159 266	182 559	4 622 240	6 153 172	20 117 237	3 614 634	23 731 871
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	10 654 758	797 317	11 818 125	6 153 172	29 423 372	8 039 737	37 463 109
Переоценка	2 351 526	-	-	-	2 351 526	-	2 351 526
Поступления	1 300 930	6 332	4 050 481	1 201 873	6 559 616	1 956 038	8 515 654
Перемещения	5 937 923	-	-	(5 937 923)	-	-	-
Объединение бизнеса (Примечание 42)	2 125 060	-	138 779	4 361	2 268 200	1 249 951	3 518 151
Выбытия	(58 777)	(92 435)	(768 298)	-	(919 510)	(971 985)	(1 891 495)
Курсовая разница	263 513	32 536	267 469	-	563 518	564 519	1 128 037
Остаток на конец года	22 574 933	743 750	15 506 556	1 421 483	40 246 722	10 838 260	51 084 982
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	1 495 492	614 758	7 195 885	-	9 306 135	4 425 103	13 731 238
Переоценка	247 502	-	-	-	247 502	-	247 502
Амортизационные отчисления	386 334	34 968	2 032 410	-	2 453 712	1 298 253	3 751 965
Выбытия	(12 559)	(74 380)	(644 336)	-	(731 275)	(971 752)	(1 703 027)
Курсовая разница	24 237	17 645	117 588	-	159 470	177 656	337 126
Остаток на конец года	2 141 006	592 991	8 701 547	-	11 435 544	4 929 260	16 364 804
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	20 433 927	150 759	6 805 009	1 421 483	28 811 178	5 909 000	34 720 178

Оценка зданий по справедливой стоимости была проведена в декабре 2014 и 2013 гг. независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 4 003 651 тысяч рублей (2013 г.: 1 753 535 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2014 года составила бы 16 430 365 тысячу рублей (2013 г.: 7 405 731 тысячу рублей).

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, вложения в приобретение зданий офиса Группы для собственных нужд в будущем. По завершении работ эти активы переводятся в категорию здания.

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами.

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	7 278 119	797 903	4 350 554	4 081 102	16 507 678	2 507 729	19 015 407
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	8 238 123	1 043 036	10 380 452	4 081 102	23 742 713	6 064 857	29 807 570
Переоценка	925 338	-	-	-	925 338	-	925 338
Поступления	462 672	28 569	2 048 365	2 843 618	5 383 224	2 013 421	7 396 645
Перемещения	1 016 837	(245 289)	-	(771 548)	-	-	-
Выбытия	-	(33 964)	(661 655)	-	(695 619)	(86 904)	(782 523)
Курсовая разница	11 788	4 965	50 963	-	67 716	48 363	116 079
Остаток на конец года	10 654 758	797 317	11 818 125	6 153 172	29 423 372	8 039 737	37 463 109
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	960 004	245 133	6 029 898	-	7 235 035	3 557 128	10 792 163
Переоценка	333 264	-	-	-	333 264	-	333 264
Амортизационные отчисления	200 429	401 042	1 788 810	-	2 390 281	924 393	3 314 674
Выбытия	-	(33 964)	(640 043)	-	(674 007)	(68 311)	(742 318)
Курсовая разница	1 795	2 547	17 220	-	21 562	11 893	33 455
Остаток на конец года	1 495 492	614 758	7 195 885	-	9 306 135	4 425 103	13 731 238
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	9 159 266	182 559	4 622 240	6 153 172	20 117 237	3 614 634	23 731 871

16 Гудвил

Балансовая стоимость Гудвила на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составляла 1 935 409 тысяч рублей.

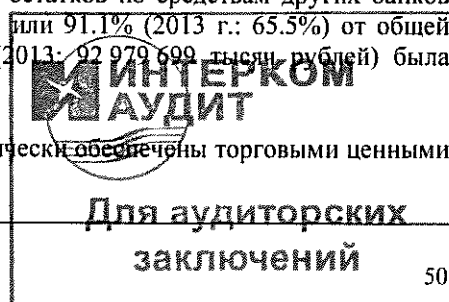
Возмещаемая стоимость Гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

17 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	11 657 014	5 319 614
Срочные депозиты других банков	103 318 697	122 270 174
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	4 084	2 763 142
Кредиты и депозиты в Банке России		
- Срочные депозиты Банка России	136 270 575	-
- Договоры продажи и обратного выкупа с Банком России	74 856 470	92 945 325
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	128 308 047	34 374
Итого средств других банков	454 414 887	223 332 629

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 413 960 151 тысяч рублей (2013 г.: 146 242 974 тысяч рублей), или 91.1% (2013 г.: 65.5%) от общей суммы средств других банков, из которых 339 435 092 тысяч рублей (2013: 92 970 699 тысяч рублей) была задолженностью Центральному банку РФ.

На 31 декабря 2014 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными



бумагами и долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи в сумме 88 232 182 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2013 г.: 46 262 555 тысяч рублей) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 14 407 587 тысяч рублей (2013 г.: 61 856 100 тысяч рублей).

Кроме того, кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 184 694 711 тысяч рублей (2013 г.: 20 474 457 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 32 684 012 тысяч рублей (2013 г.: 4 025 714 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 39. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

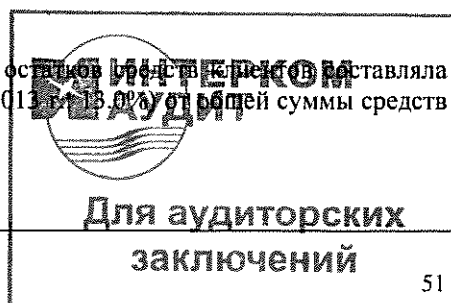
18 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	190 996 588	149 802 914
- Срочные вклады	267 269 132	261 343 108
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	277 428 868	235 034 891
- Срочные вклады	411 462 613	240 156 230
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	7 136 534	7 040 696
- Срочные вклады	29 759 992	11 061 053
Итого средств клиентов	1 184 053 727	904 438 892

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	688 891 481	58.2%	475 191 121	52.5%
Торговля и коммерция	146 611 102	12.4%	66 556 056	7.4%
Финансовые и инвестиционные компании	137 498 850	11.6%	162 545 946	18.0%
Производство и строительство	62 315 182	5.3%	66 479 957	7.4%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	53 689 886	4.5%	54 659 301	6.0%
Государственные и общественные организации	36 896 526	3.1%	18 101 749	2.0%
СМИ и телекоммуникации	6 831 140	0.6%	7 468 792	0.8%
Транспорт	5 601 504	0.5%	4 835 055	0.5%
Сельское хозяйство	4 826 658	0.4%	5 495 793	0.6%
Наука	2 658 758	0.2%	2 416 434	0.3%
Услуги	2 128 441	0.2%	3 366 417	0.4%
Прочие	36 104 199	3.0%	37 322 271	4.1%
Итого средств клиентов	1 184 053 727	100.0%	904 438 892	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма десяти крупнейших остатков составила 144 472 639 тысяч рублей, или 12.2% от общей суммы средств клиентов. (2013 г.: 117 692 484 тысяч рублей), или 13.0% от общей суммы средств клиентов.



По состоянию на 31 декабря 2014 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 703 703 тысяч рублей (2013 г.: 1 285 710 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 5 289 553 тысяч рублей (2013 г.: 4 505 205 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сделки репо в сумме 154 186 тысяч рублей (2013 г.: 524 174 тысяч рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 173 638 тысяч рублей (2013 г.: 673 991 тысяч рублей).

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 39. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах рублей)	2014	2013
Долговые обязательства с номиналом в рублях	60 952 695	39 892 839
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	56 221 534	32 805 091
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	54 948 707	32 911 562
Векселя	49 568 427	61 481 659
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	32 406 306	20 060 789
Долговые обязательства со сроком погашения в 2016 году	10 129 192	10 113 165
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	264 226 861	197 265 105

Облигации, номинированные в рублях.

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2014 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата следующего пересмотра процентных ставок	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2014 года	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
8-фев-2011	2-фев-2016	-	798 650	8.00%	8.17%
9-дек-2011	2-дек-2016	-	1 452 419	8.25%	8.43%
31-авг-2012	31-авг-2015	-	5 136 604	8.25%	8.43%
28-сен-2012	28-сен-2015	-	7 711 249	8.25%	8.43%
26-фев-2013	26-фев-2016	-	5 148 926	8.65%	8.85%
20-авг-2013	20-авг-2016	-	5 150 603	8.35%	8.85%
24-окт-2013	24-окт-2016	-	10 150 438	8.25%	8.43%
11-июн-2014	11-июн-2017	11-июн-2016	5 024 865	9.75%	10.00%
30-июн-2014	30-июн-2017	-	5 000 098	10.25%	10.52%
18-сен-2014	30-авг-2029	19-сен-2016	5 162 466	11.65%	11.99%
18-сен-2014	30-авг-2029	18-сен-2017	5 166 647	11.95%	12.31%
2-дек-2014	13-ноя-2029	2-июн-2016	5 049 730	13.25%	13.70%
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях			60 952 695		

Долговые обязательства. 24 сентября 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 161 тысячу долларов США или эквивалент 30 884 079 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых.

**Для аудиторских
заключений**

На 31 декабря 2014 года сумма долговых обязательства, выкупленных Группой на рынке, составила 1 122 470 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2013 г.: 536 403 тысяч рублей).

28 апреля 2011 г. Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 г. и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 646 тысяч долларов США или эквивалент 27 621 446 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2014 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 1 921 340 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2013 г.: 165 018 тысяч рублей).

18 марта 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 600 000 тысяч долларов США со сроком погашения 18 марта 2015 года и процентной ставкой 8.0%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 596 931 тысяч долларов США или эквивалент 17 426 028 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.29% годовых. На 31 декабря 2014 года сумма долговых обязательства, выкупленных Группой на рынке, составила 2 114 367 тысяч рублей по амортизированной стоимости. Долговые обязательства были полностью погашены 15 марта 2015 года.

26 апреля 2013 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 26 апреля 2016 года и процентной ставкой 8.63%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 9 947 992 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.01% годовых.

Векселя. Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро. Эффективная ставка процента по ним составляет от 0.0% до 24.4% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2013 г.: 0.0% до 10.3% годовых). На 31 декабря 2014 года эти векселя имели сроки погашения с января 2015 года по май 2025 года (2013 г.: с января 2014 года по май 2025 года).

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по видам валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг раскрыта в Примечании 39.

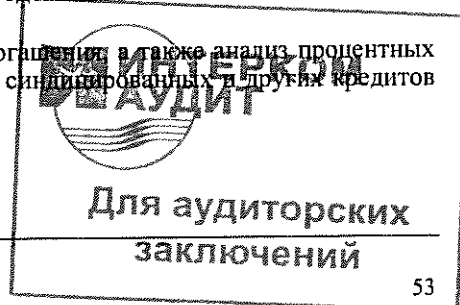
20 Синдицированные и прочие кредиты

(в тысячах рублей)	2014	2013
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	15 543 085	-
Синдицированный кредит со сроком погашения 23 апреля 2014 года	-	11 461 553
Итого синдицированных и прочих кредитов	15 543 085	11 461 553

24 апреля 2013 года Группа привлекла синдицированный кредит в сумме 350 000 тысяч долларов и плавающей процентной ставкой, равной шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 1.7%, с выплатой процентов раз в полгода и сроком погашения 23 апреля 2014 года. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 346 147 тысяч долларов США или эквивалент 10 952 576 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 3.32% годовых. 23 апреля 2014 года синдицированный кредит был погашен.

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» (Примечание 42) кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0,51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов Балтийского Банка). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15,65% годовых.

Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов раскрыта в Примечании 39.



21 Субординированные кредиты

(в тысячах рублей)	2014	2013
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году	40 596 016	23 428 351
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	26 526 635	26 214 471
Субординированный кредит со сроком погашения в 2020 году	14 134 853	-
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	14 130 621	8 097 853
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 792 597	9 692 456
Итого субординированных кредитов	105 180 722	67 433 131

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Банку развития и внешнеэкономической деятельности Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») о предоставлении субординированных кредитов отдельным банкам.

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от Внешэкономбанка («ВЭБ») в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% в год с ежеквартальными платежами до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года.

Группа имеет право досрочного погашения этих кредитов в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

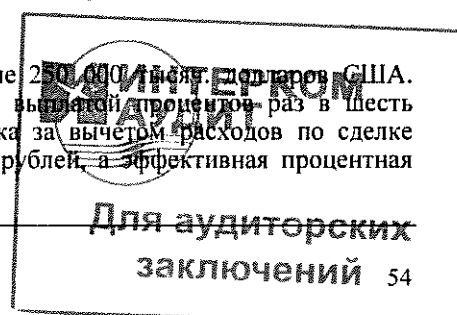
С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до 6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств (Примечание 23) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов.

В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка.

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный кредит на сумму 750 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 747 573 тысячи долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.71% годовых. На 31 декабря 2014 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 2 322 387 тысяч рублей (2013 г.: 1 530 444 тысячи рублей).

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный кредит в сумме 250 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до даты погашения 18 февраля 2020 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 248 469 тысяч долларов США или эквивалент 11 760 778 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка составила 9.50% годовых.



ставка при выпуске составила 9.90% годовых.

22 февраля 2007 года Группа привлекла субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.64% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Группа имела право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. Группа не воспользовалась этим правом. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составила 298 525 тысяч долларов США или эквивалент 7 820 370 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выкупила на рынке субординированные облигации на сумму 3 082 616 тысяч рублей (2013 г.: 1 907 214 тысяч рублей).

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 39.

22 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Производные финансовые инструменты	38	147 427 819	4 981 924
Резерв по обязательствам кредитного характера	34	10 787 088	1 608 643
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		3 604 110	13 066 439
Кредиторская задолженность		2 475 301	2 108 154
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		1 304 515	1 064 941
Расчеты по конверсионным операциям		922 514	1 755
Прочие		5 549 654	3 555 346
Итого прочих финансовых обязательств		172 071 001	26 387 202

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 32. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 39. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

23 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Государственные субсидии	3 275 608	3 688 583
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 169 457	2 824 610
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	825 659	682 594
Итого прочих обязательств	6 270 724	7 195 787



Для аудиторских
заключений

24 Уставный капитал

	2014			2013		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2014 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2013 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 акций).

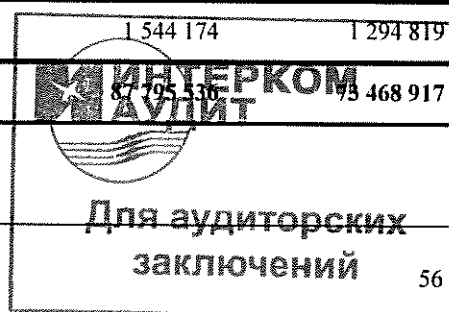
Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысяча рублей (2013 г.: 11 525 541 тысяча рублей).

В декабре 2014 года Группа объявила дивиденды в сумме 4 537 002 тысячи рублей. На 31 декабря 2014 года дивиденды были полностью выплачены. В 2013 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Процентные доходы		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	93 778 725	82 215 330
Кредиты и авансы физическим лицам	54 136 436	39 982 609
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	9 503 835	7 348 070
Средства в других банках	3 258 660	1 856 417
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 614 268	1 412 704
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	1 119 774	87 613
Итого процентных доходов	163 411 698	132 902 743
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	19 427 450	17 185 628
Средства других банков	16 879 310	6 140 566
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 128 612	13 856 646
Срочные счета физических лиц	10 312 476	10 698 754
Субординированные кредиты	6 097 850	5 280 759
Текущие клиентские счета	5 019 696	4 495 817
Синдицированные и прочие кредиты	202 329	479 524
Прочие	4 265	1 313
Итого процентных расходов	74 071 988	58 139 007
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	1 544 174	1 294 819
Чистые процентные доходы	87 795 436	73 468 917



Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	30 134 343	22 621 334
Комиссия по кассовым и валютным операциям	5 115 898	2 622 307
Агентское вознаграждение по операциям страхования	3 911 290	3 408 776
Комиссии по выданным гарантиям	2 121 056	3 085 465
Комиссии по операциям с ценными бумагами	301 536	455 515
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	71 569	57 230
Комиссии за консультационные услуги	23 431	112 565
Прочие	475 156	799 828
Итого комиссионных доходов	42 154 279	33 163 020
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	8 379 850	5 227 790
Комиссия по кассовым и валютным операциям	2 342 177	2 822 251
Комиссии по операциям с ценными бумагами	58 165	43 718
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	36 625	35 543
Прочие	458 354	1 023 803
Итого комиссионных расходов	11 275 171	9 153 105
Чистый комиссионный доход	30 879 108	24 009 915

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

27 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(62 857 257)	4 591 858
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	121 710 704	4 829 186
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	58 853 447	9 421 044



Для аудиторских
заключений

28 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми	4 361 682	69 889
Операционные доходы по обслуживанию кредитных линий	227 237	139 888
Полученные штрафы	145 312	94 486
Доходы по аренде	46 408	24 578
Прочий доход по основным средствам	42 510	105 550
Дивиденды	12 567	8 570
Прочие	59 131	25 352
Итого прочих операционных доходов	4 894 847	468 313

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

29 Операционные расходы

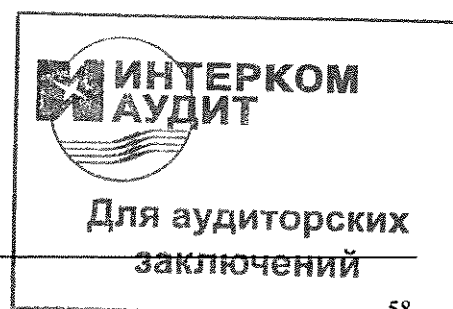
<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Затраты на содержание персонала	28 850 562	26 923 973
Расходы по аренде	4 708 686	3 714 054
Амортизация	3 753 201	3 314 674
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	2 846 673	1 932 125
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	2 001 823	818 602
Консультационные и профессиональные услуги	1 630 722	1 266 784
Административные расходы	1 545 884	1 379 467
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 484 656	1 454 033
Реклама и маркетинг	1 478 114	1 258 947
Расходы на ремонт и содержание	1 318 602	1 171 846
Прочие	550 892	2 205 553
Итого операционных расходов	50 169 815	45 440 058

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 3 991 002 тысяч рублей (2013 г.: 3 486 197 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Группа не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

30 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:



(в тысячах рублей)	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль	12 050 409	7 702 295
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	99 634	243 801
Расходы по налогу на прибыль за год	12 150 043	7 946 096

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2013 г.: 20.0%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0.0% до 15.0% (2013 г.: от 0.0% до 15.0%).

(в тысячах рублей)	2014	2013
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	65 169 768	36 730 413
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2013 год: 20.0%)	13 033 954	7 346 083
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	989 567	835 959
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	49 153	(99 406)
- Доход от выгодной покупки	(1 159 659)	-
- Прочие постоянные разницы	(762 972)	(136 540)
Расходы по налогу на прибыль за период	12 150 043	7 946 096

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2013 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9.0%.



Для аудиторских
заключений

<i>(в тысячах рублей)</i>	2013	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединенное бизнеса	2014
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	63 995	1 926 786	-	153 482	2 144 263
Наращенные доходы/(расходы)	2 297 891	(1 454 721)	-	614 016	1 457 186
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	137 782	-	1 212 665	2 123 671	3 474 118
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	309 859	(179 068)	-	1 311 838	1 442 629
Прочее	267 418	10 056 142	-	(153 865)	10 169 695
Общая сумма отложенного налогового актива	3 076 945	10 349 139	1 212 665	4 049 142	18 687 891
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(1 922 152)	(14 918 227)	-	-	(16 840 379)
Отложенный налоговый актив	1 154 793	(4 569 088)	1 212 665	4 049 142	1 847 512
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	-	-	-	(8 609 206)	(8 609 206)
Основные средства и нематериальные активы	(1 951 053)	(85 705)	(464 593)	(400 859)	(2 902 210)
Торговые ценные бумаги	(217 680)	(10 363 068)	-	-	(10 580 748)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(2 168 733)	(10 448 773)	(464 593)	(9 010 065)	(22 092 164)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	1 922 152	14 918 227	-	-	16 840 379
Отложенное налоговое обязательство	(246 581)	4 469 454	(464 593)	(9 010 065)	(5 251 785)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	908 212	(99 634)	748 072	(4 960 923)	(3 404 273)



Для аудиторских
заключений

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2013
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	63 995	-	63 995
Наращенные доходы/(расходы)	2 162 088	135 803	-	2 297 891
Торговые ценные бумаги	190 616	(190 616)	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(45 588)	183 370	137 782
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	294 326	15 533	-	309 859
Прочее	862 646	(595 228)	-	267 418
Общая сумма отложенного налогового актива	3 509 676	(616 101)	183 370	3 076 945
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(2 170 331)	248 179	-	(1 922 152)
Отложенный налоговый актив	1 339 345	(367 922)	183 370	1 154 793
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(51 477)	51 477	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(2 278 846)	468 903	(141 110)	(1 951 053)
Торговые ценные бумаги	-	(217 680)	-	(217 680)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(69 600)	69 600	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(2 399 923)	372 300	(141 110)	(2 168 733)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	2 170 331	(248 179)	-	1 922 152
Отложенное налоговое обязательство	(229 592)	124 121	(141 110)	(246 581)
Итого чистый отложенный налоговый актив	1 109 753	(243 801)	42 260	908 212

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.



Для аудиторских
заключений

31 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированное корпоративное кредитование, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с производными инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прибылей и убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использования системы трансфертного ценообразования, (iii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов и (iv) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется ответственному за принятие операционных решений без учета межсегментных активов и обязательств.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	94 612 313	51 060 613	4 505 348	150 178 274
Комиссионные доходы	9 881 451	28 853 837	790 516	39 525 804
Итого доходов от внешних контрагентов	104 493 764	79 914 450	5 295 864	189 704 078
Процентные доходы от прочих сегментов	46 844 119	41 333 046	187 376 477	275 553 642
Итого доходов сегментов	151 337 883	121 247 496	192 672 341	465 257 720
Процентные расходы прочих сегментов	(81 427 062)	(34 544 814)	(130 776 797)	(246 748 673)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(3 502 528)	-	(1 295 455)	(4 797 983)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 531 207	-	55 322 240	58 853 447
Процентные расходы	(25 526 056)	(12 763 028)	(28 884 747)	(67 173 831)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(40 894 806)	(49 982 540)	-	(90 877 346)
Комиссионные расходы	(676 510)	(10 373 157)	(225 504)	(11 275 171)
Прочие резервы	(8 617 316)	(362 834)	(90 709)	(9 070 859)
Операционные расходы	(8 115 783)	(18 666 301)	(270 526)	(27 052 610)
Распределенные операционные расходы	(6 546 731)	(7 885 836)	(446 368)	(14 878 935)
Прибыль сегментов до налогообложения	(20 437 702)	(13 331 014)	86 004 475	52 235 759
31 декабря 2014 года				
Активы сегментов	1 143 571 216	215 455 446	298 322 926	1 657 349 588
Обязательства сегментов	454 156 419	470 376 291	697 454 502	1 621 987 212

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.



Для аудиторских
заключений

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	83 234 728	38 511 591	2 484 619	124 230 938
Комиссионные доходы	7 842 139	22 899 047	627 371	31 368 557
Прочие операционные доходы	266 616	108 900	-	375 516
Итого доходов от внешних контрагентов	91 343 483	61 519 538	3 111 990	155 975 011
Процентные доходы от прочих сегментов	26 917 149	22 430 957	100 191 609	149 539 715
Итого доходов сегментов	118 260 632	83 950 495	103 303 599	305 514 726
Процентные расходы прочих сегментов	(58 168 690)	(18 865 521)	(80 178 464)	(157 212 675)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(252 081)	-	672 216	420 135
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 108 945	659 473	5 652 626	9 421 044
Процентные расходы	(20 458 612)	(13 459 613)	(19 920 228)	(53 838 453)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 852 163)	(17 520 432)	-	(20 372 595)
Комиссионные расходы	(640 717)	(8 237 795)	(274 593)	(9 153 105)
Прочие резервы	(624 694)	-	-	(624 694)
Операционные расходы	(9 781 397)	(16 126 087)	(528 725)	(26 436 209)
Распределенные операционные расходы	(5 080 709)	(7 686 201)	(260 549)	(13 027 459)
Прибыль сегментов до налогообложения	23 510 514	2 714 319	8 465 882	34 690 715
31 декабря 2013 года				
Активы сегментов	911 521 409	189 900 294	164 580 254	1 266 001 957
Обязательства сегментов	466 557 560	358 890 431	370 853 446	1 196 301 437

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Прибыль сегментов до налогообложения за год	52 235 759	34 690 715
Резерв под обесценение кредитного портфеля (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	(1 293 943)	(1 603 731)
Прибыль дочерних банков до налогообложения	5 335 916	2 372 031
Доходы от выгодной покупки	5 798 294	-
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	(843 876)	720 043
Нарощенные расходы на содержание персонала, не отнесенные на сегменты	(470)	(5 041)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженные в отчете о совокупном доходе	3 938 088	556 396
Прибыль до налогообложения за год	65 169 768	36 730 413



Для аудиторских
заключений

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Активы сегментов	1 657 349 588	1 266 001 957
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	430 073 930	222 207 975
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	120 686 841	44 378 541
Обязательные резервы в центральных банках	16 123 365	11 604 795
Прочие финансовые активы	154 581 705	27 340 995
Прочие активы	3 866 184	1 048 829
Основные средства и нематериальные активы	34 720 178	23 731 871
Гудвил	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	2 782 065	434 254
Отложенный налоговый актив	1 847 512	1 154 793
Итого активов Группы	2 423 966 777	1 599 839 419

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Обязательства сегментов	1 621 987 212	1 196 301 437
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	401 432 070	207 629 873
Прочие финансовые обязательства	172 071 000	26 387 202
Прочие обязательства	6 270 724	7 195 787
Текущие обязательства по налогу на прибыль	313 489	525 825
Отложенное налоговое обязательство	5 251 785	246 581
Итого обязательств Группы	2 207 326 280	1 438 286 705

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к клиентам, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности.



32 Управление финансовыми рисками

Группа использует имеющиеся у нее возможности для достижения целей по увеличению доходности и расширению бизнеса, постоянно отслеживая и контролируя уровень риска с целью минимизации и ограничения потерь, которые могут возникнуть в результате ее деятельности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности её операций.

Каждый банк-участник Группы выстраивает собственную систему управления рисками и капиталом, организацию работы службы внутреннего контроля и аудита в соответствии с требованиями локального регулятора, при этом придерживаясь общих подходов к управлению рисками. Определенные значимые и имеющие системный характер решения, согласно внутренним документам, могут быть вынесены на рассмотрение головной кредитной организации Группы.

В ПАО «Балтийский Банк» осуществляется постепенное внедрение системы управления рисками и капиталом в соответствии с подходами АО «АЛЬФА-БАНК» в целях его дальнейшей интеграции с АО «АЛЬФА-БАНК» в результате санации.

Система управления рисками каждого банка-участника Группы включает в себя набор инструментов и методик по управлению значимыми видами рисков, специфичных для каждого конкретного банка, которые определяются как события, реализация которых угрожает достижению бизнес-целей Группы и которые могут оказать негативный эффект на финансовое состояние или репутацию Группы.

Функция управления финансовыми рисками предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Группы факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Группы к управлению рисками состоит из четырех основных элементов в рамках стратегии управления рисками: (а) идентификация рисков, (б) оценка рисков и минимизация, (в) мониторинг и контроль (г) отчетность.

Банки-участники Группы, прежде всего, фокусируются на управлении наиболее значимыми рисками: кредитным, рыночным, операционным риском, а также риском ликвидности.

Помимо указанных наиболее значимых рисков Банки группы учитывают стратегический, страновой, правовой и репутационный риски (риск потери деловой репутации).

Особое внимание уделяется подготовке обзоров и отчетов по рискам, таких как отчет по качеству кредитного портфеля и соблюдению лимитов на кредитный портфель, отчет по ключевым риск-индикаторам всех видов риска, которые регулярно направляются участниками банковской Группы в головную организацию банковской Группы и используются для того, чтобы идентифицировать весь спектр факторов рисков и служат основанием для определения необходимых процедур для их снижения.

Стратегия управления рисками разрабатывается и утверждается каждым участником Группы самостоятельно, в зависимости от ключевых задач, направлений развития бизнеса и требований локального регулятора.

Риск-аппетит формирует основу для создания надлежащих лимитов наиболее значимых рисков, методологий оценки и процессов управления риском с целью обеспечения контроля над риском. АО «АЛЬФА-БАНК» определяет риск-аппетит по наиболее значимым видам риска на 3 года.

Система управления рисками. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками в зависимости от типа и величины риска, при этом система управления остается схожей по Группе.

В состав коллегиальных органов управления системы управления рисками входят Совет директоров, Комитет по аудиту Совета директоров, Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров, Правление, Стратегический комитет по рискам (СКР), Комитет по управлению Активами и Пассивами (КУАП), Кредитные комитеты, включая Главный Кредитный комитет (ГКК), Малый кредитный комитет (МКК) и Различный Кредитный Комитет (РКК), Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР) и иные. Правление, Комитет по аудиту Совета

Для аудиторских
заключений 66

директоров, Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров подотчетны Совету Директоров, СКР и прочие Комитеты по управлению рисками подчиняются Правлению. Заседания Совета директоров и Комитетов Совета директоров проводятся по мере необходимости. Заседания СКР проводятся ежеквартально, заседания иных комитетов проводятся на регулярной основе.

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками, контроль над управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками, а также одобрение крупных рискованных операций. Совет директоров вправе делегировать свои полномочия по управлению рисками Стратегическому комитету по рискам (СКР), в том числе по принятию внутренних моделей оценки рисков.

Комитет по аудиту Совета директоров ответственен за оценку эффективности действующих процедур в области управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за надежностью управления ими и подготовку предложений по их усовершенствованию для предоставления Совету директоров.

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета Директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений для Совета директоров по вопросам системы регулирования вознаграждения и подбора сотрудников, оказывающих существенное влияние на систему управления рисками Банка, а также за разработку и совершенствование внутренних документов Банка по вопросам вознаграждений.

Правление Банка определяет политику управления банковскими рисками и кредитную политику, отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков, исходя из оптимального соотношения целей Банка, требуемого акционерами уровня доходности капитала и риск-аппетита Банка.

Эффективную систему контроля и службу управления рисками представляют система Комитетов по управлению рисками, Дирекция по управлению рисками (включая Главного директора по управлению рисками), Комитет по управлению Активами и Пассивами и Казначейство.

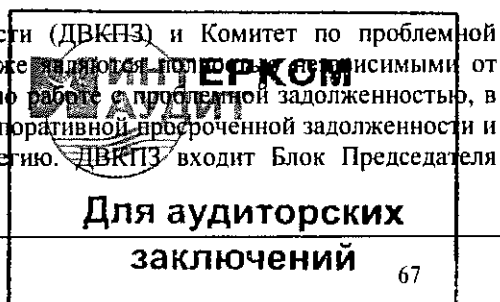
СКР является старшим комитетом в системе управления рисками, ответственным за установление основополагающих принципов управления рисками. Он устанавливает и регулирует систему управления рисками и определяет возможные риски, принимаемые на себя Банком по различным видам операций, не входящие в полномочия других комитетов Банка.

Дирекция по управлению рисками находится в подчинении у Главного директора по управлению рисками, несет ответственность за общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства. Дирекция по управлению рисками отвечает, в первую очередь, за оценку и управление кредитным, рыночным, операционным рисками. Дирекция по управлению рисками включает следующие подразделения: Управление кредитных рисков, Управление розничными рисками, Управление по внедрению стандартов Базельского комитета, Отдел по управлению рыночными рисками, Отдел по управлению операционными рисками, Отдел контроля лимитов и позиций.

Управление розничным кредитным риском осуществляется через Управление розничными рисками и РКК. Управление нерозничным кредитным риском осуществляется через Управление кредитных рисков и нерозничные кредитные комитеты (ГКК/МКК), высший уровень полномочий из которых принадлежит ГКК. Рыночный риск управляется Отделом по управлению рыночными рисками, Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП). Управление операционным риском осуществляет Отдел по управлению операционными рисками и Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР). Функция риск-контроля (мидл-офис) также осуществляется Дирекцией по управлению рисками (в рамках Отдела контроля лимитов и позиций). Управление и контроль риска ликвидности осуществляется Казначейством и КУАП. Дополнительный контроль риска ликвидности может осуществляться Дирекцией по управлению рисками.

Регулярная проверка работы подразделений по контролю и оценке рисков ведется подразделениями внутреннего контроля и внутреннего аудита. Управление рисками основывается на концепции трех независимых линий защиты и принятии коллегиальной ответственности за уровень рисков.

Дирекция по взысканию корпоративной просроченной задолженности (ДВКПЗ) и Комитет по проблемной задолженности (КПЗ) управляют проблемной задолженностью, а также являются независимыми от Дирекции по управлению рисками. КПЗ рассматривает предложения по работе с проблемной задолженностью, в том числе стратегии взыскания, предлагает решения по взысканию корпоративной просроченной задолженности и выносит на рассмотрение ГКК. ДВКПЗ реализует принятую стратегию. ДВКПЗ входит Блок Председателя Правления. КПЗ в лице директора ДВКПЗ отчитывается перед ГКК.



Управление просроченной задолженностью в розничном сегменте в части разработки правил принятия решений осуществляется Управлением розничными рисками. Дирекция операционно-сервисного обслуживания розничных клиентов Блока «Операционный» / Управление взыскания просроченной задолженности региональных операционных центров несут ответственность за принятие мер, направленных на восстановление обслуживания долга, взыскание просроченной ссудной задолженности и идентификацию сделок, подлежащих списанию как безнадежная просроченная задолженность. В предусмотренных случаях для осуществления процесса взыскания может привлекаться внешнее коллекторское агентство на условиях агентского договора.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Идентификация риска. Группа уделяет особое внимание развитию системы идентификации рисков для отслеживания риск-факторов и оценки достаточности процедур по оптимизации рисков и управляет ими в рамках своей организационной структуры. Особое внимание уделяется проведению общего анализа рисков, который используется для определения всего диапазона факторов риска и служат основой для внесения изменений в существующие процедуры управления рисками. Обзор основных рисков регулярно доводится до сведения Правления и Совета директоров.

Оценка рисков и минимизация. Процедуры оценки и методы снижения рисков варьируются в зависимости от вида риска. Внутренняя методология обновляется в соответствии с изменениями бизнес-модели, внешних макроэкономических условий и регуляторных требований.

Мониторинг и контроль. Мониторинг и контроль рисков осуществляется Дирекцией по управлению рисками, Департаментом внутреннего контроля и Департаментом внутреннего аудита.

Отчетность. Риск-отчетность формируется с целью информирования руководства о существенных рисках, изменении рыночной среды и их влиянии на финансовый результат. Регулярная отчетность по рискам включает результаты индивидуальной и совокупной оценки рисков, оценку уровня риска для каждой бизнес-линии, Банка и Группы в целом, анализ имеющегося капитала и оценку достаточности капитала, результаты стресс-тестирования, меры по смягчению последствий риска.

Кредитный риск.

В качестве основного риска Группа идентифицирует и принимает кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа выделяет в управлении кредитным риском нерозничный кредитный риск и розничный кредитный риск.

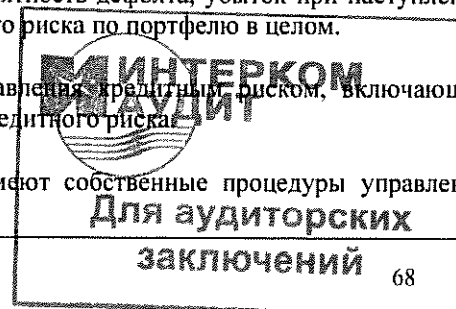
Кредитные комитеты Банков Группы несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Подходы к кредитованию заемщиков определяются путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика подлежит регулярному пересмотру. Банки Группы контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты кредитования. Регулярно осуществляется мониторинг и пересмотр таких рисков.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. В Группе создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения процедур Группы. Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

В каждом Банке Группы установлены собственные процедуры управления кредитным риском, включающие кредитный процесс и оценку риска, мониторинг, контроль, снижение кредитного риска.

Amsterdam Trade Bank N.V., ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) имеют собственные процедуры управления



кредитным риском, при этом ПАО «Балтийский Банк» осуществляет внедрение системы управления рисками и капиталом в соответствии с подходами АО «АЛЬФА-БАНК».

Руководство Банка несет ответственность за соблюдением Группой, головной кредитной организацией которой является Банк, требований ЦБ РФ в отношении обязательных нормативов, в том числе: норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Группы (далее – «норматив Н21»); норматива максимального размера крупных кредитных рисков Группы (далее – «норматив Н22»).

Норматив Н21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив Н22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов в отношении кредитных рисков Группы соответствовали установленному уровню.

Значения обязательных нормативов кредитных рисков Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года приведены ниже:

Наименование норматива	Нормативное значение	2014, %	2013, %
Норматив Н21	≤25%	22.2	16.6
Норматив Н22	≤800%	298.3	177.1

Так как ситуация в российской экономике ухудшалась в течение 2014 года, кредитная политика Банка пересматривалась дважды в течение года. Результатом пересмотра политики стали более жесткие требования для некоторых отраслей экономики и прекращение кредитование отраслей, связанных со строительством.

Далее представлено управление нерозничным кредитным риском и нерозничным кредитным риском АО «АЛЬФА-БАНК».

Нерозничный кредитный риск. Общие принципы управления

Управление нерозничным кредитным риском осуществляется через Управление кредитных рисков и нерозничные кредитные комитеты (Главный Кредитный Комитет/ГКК и Малый Кредитный Комитет/МКК), высший уровень полномочий из которых принадлежит ГКК.

Лимиты нерозничного кредитного риска включают лимиты концентрации кредитных рисков к капиталу Банка (лимит концентрации кредитных рисков на заемщика/группу связанных заемщиков, лимиты концентрации кредитных рисков на акционеров и инсайдеров, лимит совокупного размера крупных кредитных рисков), лимиты концентрации кредитных рисков в кредитном портфеле (по рейтингу заемщиков, по уровню обеспеченности в зависимости от рейтинга, по отраслям экономики и т.д.), лимиты кредитования на конкретных заемщиков/ группу связанных заемщиков, лимиты на операции с банками-контрагентами, административные лимиты.

Кредитные комитеты несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. В зависимости от степени существенности кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются Главным кредитным комитетом или Малым кредитным комитетом. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Дирекции по управлению рисками, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. Состав данных комитетов отражает сбалансированный подход к управлению кредитным риском. Наиболее существенные операции на суммы выше 200 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок или размер кредита). В рамках программы двойного контроля на основании решения Правления Банка устанавливаются совместные персональные лимиты для сотрудников блока Корпоративно-инвестиционный Банк и Дирекции по управлению рисками. Полномочия сотрудников в рамках указанных персональных лимитов устанавливаются

СЕРТИФИКАТ
ДЛЯ АУДИТОРСКИХ
ЗАКЛЮЧЕНИЙ
69

соответствующим решением Правления. Решения о списании безнадежной задолженности принимаются Правлением Банка.

Нерозничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

Предлагаю переформулировать следующим образом: «При корпоративном кредитовании все операции проходят стандартизированную процедуру андеррайтинга в рамках соответствующих кредитной политики и лимитов с учетом сегмента потенциального заемщика, а также проверку его кредитоспособности и качества предлагаемого залога. Для оценки кредитного качества заемщика, принятия по нему кредитного решения и установления лимита на данного заемщика используется оценка вероятности дефолта и внутренний рейтинг, полученные на основании внутренних моделей, в том числе, разработанных в соответствии со стандартами Базель II.

Стандарты Базель II внедряются во все существенные процессы корпоративного кредитования: (а) развитие внутренней методологии по оценке кредитоспособности и управлению обеспечением, ценообразованию; (б) развитие подходов к сегментации; (в) интеграция внутренних рейтинговых моделей в процесс принятия кредитных решений; (г) кредитный мониторинг и мониторинг работы внутренних моделей; (д) определение дефолта; (е) процесс управления проблемной задолженностью.

Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга.

Сделке присваивается категория качества от I до V.

- Категория качества I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Категория качества II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Категория качества III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Категория качества IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Категория качества V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Группа не заключает новые сделки в данной категории V.

Нерозничный кредитный риск. Мониторинг

Размер кредитного риска подлежит постоянному мониторингу. Дирекция кредитования корпоративных клиентов выявляет потенциально проблемные сделки, используя однозначный набор критериев для присвоения статуса «сомнительной» сделки, а также процедуры эскалации присвоения такого статуса на коллегиальный орган более высокого уровня. Информация о любых существенных размерах риска на клиента с ухудшающейся кредитоспособностью сообщается и рассматривается соответствующим Кредитным комитетом.

В целях управления кредитными рисками Банк разбил нерозничный кредитный портфель на следующие пулы:

- Текущие кредиты, включая кредиты с технической просрочкой и просрочкой менее 14 дней.
- «Лист наблюдения», включая кредиты, у которых выявлены ранние сигналы будущего ухудшения кредитного качества.
- Проблемные кредиты, включая кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней. Управляются Комитетом по работе с проблемной задолженностью.
- Дефолтные кредиты с просрочкой более 90 дней или имеющие иные признаки дефолта, вне зависимости от рейтинга.



В зависимости от кредитного качества клиентов и размеров риска, анализ клиентских продаж, маржи и динамики кредитного портфеля проводится на ежемесячной/ежеквартальной основе.

Нерозничный кредитный риск. Контроль

Цель реализуемых мер контроля за кредитным риском состоит в том, чтобы обеспечить строгое следование политике и процедурам. Механизмы контроля включают: (а) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, (б) регулярное представление отчетов о состоянии портфелей соответствующим Кредитным Комитетам (в) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (г) разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный на управлении кредитным риском подход к принятию решений, (д) использование основанной на статистике техники принятия решений и (е) контроль со стороны Управления внутреннего аудита существующего кредитного процесса для оценки эффективности и введения изменений при необходимости.

Нерозничный кредитный риск. Снижение кредитного риска

Существующие процедуры контроля качества кредитного портфеля направлены на активное управление кредитным риском и обеспечивают своевременное выявление и немедленную реакцию на сделки, проявляющие признаки ухудшения. Реакция включает снижение размера кредитного риска, получение дополнительного залога, реструктурирование или другие необходимые шаги.

Премия за кредитный риск, рассчитанная с учетом вероятности дефолта клиента, включена в оценку риска и учитывается в процессе ценообразования. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за величину кредитного риска.

Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

Розничный кредитный риск. Общие принципы управления

Управление розничным кредитным риском осуществляется через Управление розничными рисками, Розничный Кредитный Комитет и Главный Кредитный Комитет в части клиентов Блока «Массовый бизнес».

Управление розничными рисками в структуре Дирекции по управлению рисками отвечает за кредитный риск таких продуктов, как кредитные карты, кредиты наличными, целевые потребительские кредиты, автокредиты, ипотечное кредитование, а также продукты, предоставляемые предприятиям массового бизнеса (к которым относятся индивидуальные предприниматели (ИП) и юридические лица, образованные в соответствии с Законодательством Российской Федерации, размер годовой выручки которых по данным официальной отчетности составляет не более 360 миллионов рублей).

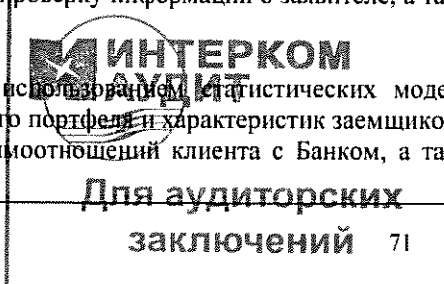
Политика розничного кредитования и Политика кредитования клиентов Блока «Массовый бизнес» устанавливает принципы управления розничными рисками, их идентификацию, оценку, мониторинг и контроль, включая портфельный менеджмент и распределение ответственности по управлению розничным риском.

Розничный кредитный комитет утверждает кредитную политику в части розничного бизнеса, параметры розничных кредитных продуктов и условия ценообразования (процентные ставки, комиссии и штрафы), утверждает процесс предоставления кредитного продукта, а также основные процедуры контроля рисков для розничного бизнеса.

Розничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

В розничном кредитовании процесс принятия кредитного решения построен на принципах стандартизации и автоматизации используемых процедур, которые включают как ручную проверку информации о заявителе, а также автоматизированные процессы оценки риска.

Автоматизированная оценка риска осуществляется, в том числе с использованием статистических моделей (скоринг), построенных на основании анализа существующего кредитного портфеля и характеристик заемщиков. В скоринговой оценке используется анкетная информация, истории взаимоотношений клиента с Банком, а также



информация из внешних источников (таких, как Бюро Кредитных Историй). Для оценки кредитного риска используются внутренние модели PD, EAD/LGD, разрабатываемые с учетом подхода, основанного на внутренних рейтингах, а также скоринговые модели других типов (например, модель определения вероятности мошенничества заемщика).

Розничный кредитный риск. Мониторинг

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлением розничными рисками Дирекции по управлению рисками на регулярной основе. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; просрочка (как длительная, так и случайная); показатели миграции (переход просроченных остатков по различным группам просрочки); показатели конвертации обещанных платежей в фактические платежи для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность процедур оценки риска; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации. В рамках данного мониторинга Группа обращает особое внимание на маржу, скорректированную с учетом риска, с целью оптимизации прибыльности розничных портфелей.

Процедуры розничного кредитования периодически модернизируются при изменении экономических условий, а также согласно рекомендациям валидации. В результате калибровки могут изменяться критерии «отсечения», кредитные лимиты и коэффициенты долгового бремени, стандарты верификации, минимальные критерии для утверждения заемщиков.

Розничный кредитный риск. Снижение кредитного риска

С целью улучшения взыскания розничных кредитов и повышения эффективности контроля неплатежей Управление розничными рисками Дирекции по управлению рисками использует статистические модели оценки взыскания долгов на разных этапах процедуры взыскания долга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риску изменения стоимости позиций банков Группы в результате изменений рыночных показателей: стоимостей эмиссионных ценных бумаг, индексов акций, курсов валют, учетных цен на драгоценные металлы, процентных ставок. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

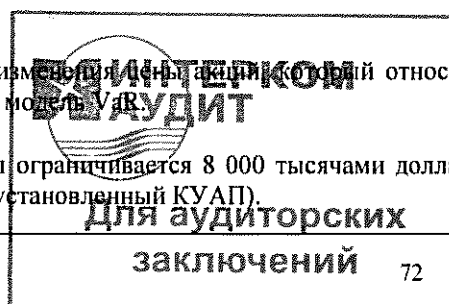
Управление рыночным риском осуществляется путем установления лимитов и сублимитов на позиции Группы. Общая позиция Группы разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам, (б) позицию по инвестиционным банковским услугам и (в) позицию по казначейским операциям.

Подверженность рыночному риску торговой книги управляется посредством ограничения на используемые метрики риска, а также на перечень разрешенных инструментов, устанавливаемых Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП). Для оценки рыночного риска в торговой книге используются следующие метрики: величина взвешенных по уровню риска активов, 1-дневный 99% VaR, величина открытой позиции в ценных бумагах.

Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевыми и долговые ценные бумаги) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Группы с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Группы в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (б) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах

Фондовый риск. Для цели получения количественной оценки риска изменения цен акций, к которой относится только к торговой позиции Инвестиционного банка, Группа использует модель VaR.

На 31 декабря 2014 года риск изменения цены акций по VaR Группы ограничивается 8 000 тысячами долларов США (31 декабря 2013 года: 10 000 тысячами долларов США) (лимит, установленный КУАП).



Операционный риск определяется как риск прямых или косвенных потерь/прибылей от неадекватных или ошибочных внутренних процессов проведения банковских операций и сделок, действий персонала, систем банка и внешних событий. Данное определение исключает стратегический и репутационный риск.

В управлении операционным риском Группа придерживается принципов, установленных как указаниями локальных регуляторов, а также руководствуется рекомендациями Базельского комитета.

Система управления операционными рисками состоит из следующих элементов: анализа процессов, сбора данных по случаям реализации операционного риска, самостоятельной оценки операционных рисков подразделениями Банка (RCSA), сценарного анализа, системы ключевых индикаторов риска, оценки и минимизации операционных рисков новых/существующих продуктов/процессов.

Анализ процессов представляет собой анализ сильных и слабых сторон процесса, идентификацию операционных рисков в бизнес-процессах, анализ вероятности реализации того или иного риска, а также их влияние на конкретный процесс и бизнес в целом. Сбор исторических данных об операционных рисках проводится для целей статистического анализа и прогнозирования убытков, которые могут быть вызваны операционными рисками. Такой анализ позволяет проводить объективную оценку операционных рисков, внедрять необходимые меры и т.п. Процесс сбора данных осуществляется в целях повышения качества оценки уровня операционных рисков на основе исторических данных. По результатам анализа причин реализации операционного риска Банк разрабатывает меры по минимизации потерь и вероятности возникновения данных событий, формирует планы действий и реализует их.

Самостоятельная оценка операционных рисков подразделениями Банка используется для более полной идентификации операционных рисков, присущих деятельности подразделений Банка, и существующих мер контроля. По результатам RCSA составляется план работ по внедрению мер по минимизации операционных рисков.

Проведение сценарного анализа является элементом оценки операционных рисков при реализации максимально возможно негативного сценария, при котором осуществляется оценка возможных потерь и их вероятность, с последующей фиксацией существующих и планируемых для внедрения мер минимизации операционного риска.

Оценка эффективности управления операционным риском производится посредством системы ключевых индикаторов риска, которая позволяет оценивать текущий статус основных операционных рисков, проверять, что операционные риски находятся в допустимых пределах, а также выделять слабые места, требующие привлечения дополнительных материальных и человеческих ресурсов для снижения операционного риска.

Расчет величины операционного риска производится в соответствии с базовым индикативным подходом по Базель.

Валютный риск. Группа подвержена валютному риску в банковской книге и в торговой позиции инвестиционного банка. Казначейство отвечает за управление валютным риском банковской книги. Дирекция по управлению рисками отвечает за управление валютным риском торговой позиции. КУАП отдельно устанавливает лимиты открытой стратегической валютной позиции, контролируемые Казначейством, и торговой валютной позиции, контролируемые Дирекцией по управлению рисками. Группа использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозируемым размером риска, возникающим в связи с открытой валютной позицией.

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

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	113 389 318	115 695 411	45 736 936	3 981 927	-	278 803 592
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	16 123 365	-	-	-	-	16 123 365
Торговые ценные бумаги	4 794 863	30 248 464	306 299	19 160 977	-	54 510 603
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	12 675 999	14 690 338	200 021	125 433	-	27 691 791
Средства в других банках	32 395 886	150 287 089	29 530 081	179 161	-	212 392 217
Кредиты и авансы клиентам	753 262 278	588 025 859	60 207 524	41 897 898	-	1 443 393 559
Инвестиции	23 042 108	120 971 220	24 267 088	5 540 882	17 497 299	191 318 597
Прочие финансовые активы	17 130 956	120 684 562	11 042 131	5 724 056	-	154 581 705
Прочие активы	3 123 433	-	22 326	137 544	582 881	3 866 184
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	34 720 178	34 720 178
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	2 782 065	2 782 065
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 847 512	1 847 512
Итого активов	975 938 206	1 140 602 943	171 312 406	76 747 878	59 365 344	2 423 966 777
Обязательства						
Средства других банков	237 687 443	195 905 126	18 845 320	1 976 998	-	454 414 887
Средства клиентов	623 636 826	385 321 502	144 487 109	30 608 290	-	1 184 053 727
Выпущенные долговые ценные бумаги	93 810 451	168 994 662	486 333	935 415	-	264 226 861
Синдицированные и прочие кредиты	15 543 085	-	-	-	-	15 543 085
Субординированные кредиты	36 319 232	68 861 490	-	-	-	105 180 722
Прочие финансовые обязательства	12 788 706	131 714 587	26 490 993	1 076 714	-	172 071 000
Прочие обязательства	5 828 040	47 207	105 174	290 303	-	6 270 724
Текущие обязательства по налогу на прибыль	269 632	-	-	43 857	-	313 489
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 251 785	5 251 785
Итого обязательств	1 025 883 415	950 844 574	190 414 929	34 931 577	5 251 785	2 207 326 280
Чистая балансовая позиция	(49 945 209)	189 758 369	(19 102 523)	41 816 301	54 113 559	216 640 497
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(53 791 801)	202 235 316	(3 568 840)	41 707 200	54 113 559	240 695 434
Производные финансовые инструменты	(84 579 349)	50 901 024	8 038 720	1 584 668	-	(24 054 937)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	(138 371 150)	253 136 340	4 469 880	43 291 868	54 113 559	216 640 497



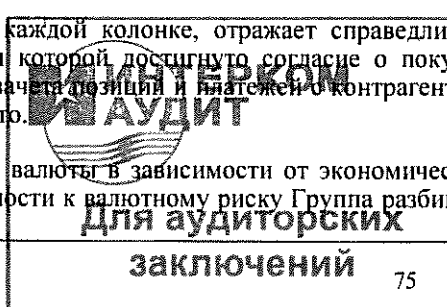
Для аудиторских
заключений

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	117 291 036	44 546 834	30 341 937	2 716 838	-	194 896 645
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 604 795	-	-	-	-	11 604 795
Торговые ценные бумаги	8 849 740	17 636 226	485 344	-	-	26 971 310
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	28 781 153	7 388 917	491 892	-	-	36 661 962
Средства в других банках	10 455 969	88 425 410	19 165 981	1 326 823	-	119 374 183
Кредиты и авансы клиентам	663 373 788	328 533 061	54 975 674	24 813 263	-	1 071 695 786
Инвестиции	15 921 225	45 260 920	4 517 762	3 760 817	13 527 863	82 988 587
Прочие финансовые активы	19 058 704	5 729 248	2 314 565	238 478	-	27 340 995
Прочие активы	383 784	-	19 911	93 802	551 332	1 048 829
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	23 731 871	23 731 871
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	434 254	434 254
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 154 793	1 154 793
Итого активов	875 720 194	537 520 616	112 313 066	32 950 021	41 335 522	1 599 839 419
Обязательства						
Средства других банков	157 989 362	40 684 269	23 425 710	1 233 288	-	223 332 629
Средства клиентов	548 769 755	237 449 769	94 642 508	23 576 860	-	904 438 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	74 729 477	122 457 783	77 845	-	-	197 265 105
Синдицированные и прочие кредиты	-	11 461 553	-	-	-	11 461 553
Субординированные кредиты	35 906 926	31 526 205	-	-	-	67 433 131
Прочие финансовые обязательства	19 809 280	5 315 393	937 205	325 324	-	26 387 202
Прочие обязательства	6 843 482	113	173 467	178 725	-	7 195 787
Текущие обязательства по налогу на прибыль	474 255	-	9 669	41 901	-	525 825
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	246 581	246 581
Итого обязательств	844 522 537	448 895 085	119 266 404	25 356 098	246 581	1 438 286 705
Чистая балансовая позиция	31 197 657	88 625 531	(6 953 338)	7 593 923	41 088 941	161 552 714
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	32 756 908	87 231 809	(7 953 538)	7 603 631	41 088 941	160 727 751
Производные финансовые инструменты	1 414 529	(10 492 246)	10 178 638	(275 958)	-	824 963
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	34 171 437	76 739 563	2 225 100	7 327 673	41 088 941	161 552 714

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. В Примечании 38 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности (Примечание 3). Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает



свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на три валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации и СНГ);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.).

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, незначительны по сравнению с другими рисками, при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2014 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	292 296 466	-	4 469 345
Евро зона	-	(40 112 239)	(32 011 029)
Итого сумма риска	292 296 466	(40 112 239)	(27 541 684)

По состоянию на 31 декабря 2013 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	84 108 695	-	2 384 967
Евро зона	-	104 275 231	(4 713 005)
Итого сумма риска	84 108 695	104 275 231	(2 328 038)

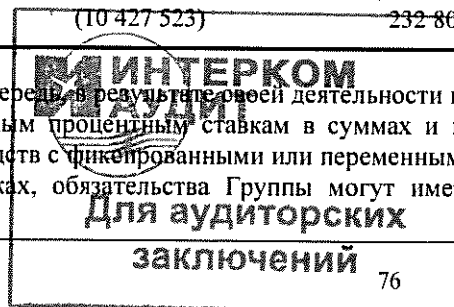
По состоянию на 31 декабря 2014 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-30%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-30%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-30%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +30%	8 768 940	(1 203 672)	(8 262 505)
Изменение по всем обменным курсам на -30%	(8 768 940)	12 033 672	8 262 505

По состоянию на 31 декабря 2013 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	8 410 870	10 427 523	(232 804)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(8 410 870)	(10 427 523)	232 804

Процентный риск. Группа подвержена процентному риску, в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь



непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Для управления процентными позициями в различных валютах используются валютные форварды и процентные свопы. Кроме этого, риски изменения цены отдельных долговых инструментов, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, покрываются лимитом на размер открытой позиции и лимитом на VaR.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

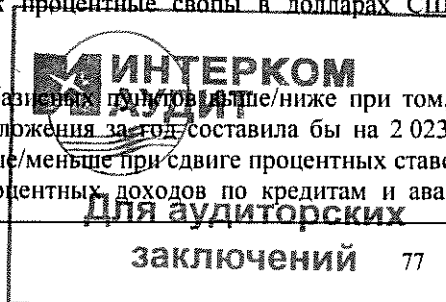
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
31 декабря 2014 года					
Итого финансовых активов	809 027 458	326 170 542	215 173 385	1 010 946 745	2 361 318 130
Итого финансовых обязательств	(778 147 593)	(389 531 006)	(411 510 756)	(616 300 927)	(2 195 490 282)
Эффект от процентных свопов	19 562 584	4 207 031	5 000 000	(28 769 615)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2014 года	50 442 449	(59 153 433)	(191 337 371)	365 876 203	165 827 848
31 декабря 2013 года					
Итого финансовых активов	902 286 145	161 494 549	145 786 258	348 439 448	1 558 006 400
Итого финансовых обязательств	(461 142 954)	(303 025 748)	(139 371 279)	(526 778 531)	(1 430 318 512)
Эффект от процентных свопов	3 505 825	2 203 871	(436 389)	(5 273 307)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года	444 649 016	(139 327 328)	5 978 590	(183 612 390)	127 687 888

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 38.

Управление процентным риском Группы осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейства. В качестве метрик процентного риска применяется два семейства метрик: метрики чувствительности «стоимости» к изменению процентных ставок и метрики чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к изменению процентных ставок.

Первый лимит устанавливается по чувствительности текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 300 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 300 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Группы. Второй лимит устанавливается по «рисковому доходу при изменении процентной ставки на 300 базисных пунктов, который отражает воздействие повышения процентных ставок на 300 базисных пунктов за ближайший год по различным срокам погашения на кривой доходности на чистый процентный доход. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям Группы в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Группы кредитному риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 300 базисных пунктов выше/ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 2 023 524 тысяч рублей больше/меньше (2013 г.: на 6 515 531 тысяч рублей больше/меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам



клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 3 148 911 тысяч рублей больше (2013 г.: на 563 572 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

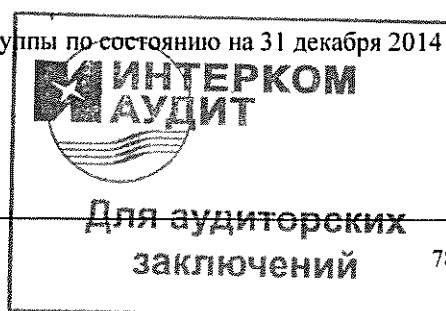
Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством Группы:

% в год	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	14.1%	0.0%	0.1%	0.0%	4.5%	0.1%	0.0%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	10.3%	6.4%	3.6%	-	9.5%	6.1%	4.3%	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10.5%	6.6%	3.5%	-	8.8%	6.0%	3.5%	-
Средства в других банках	9.5%	0.4%	0.4%	0.0%	5.2%	0.6%	0.0%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	17.0%	6.0%	6.0%	9.0%	16.6%	6.2%	5.8%	6.7%
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.8%	4.6%	2.3%	4.8%	10.5%	5.2%	3.6%	4.6%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12.0%	6.0%	2.0%	-	0.0%	6.5%	1.4%	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	9.0%	5.0%	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	11.7%	1.7%	1.7%	0.0%	3.3%	1.2%	1.0%	0.0%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1.3%	0.4%	0.2%	0.0%	1.4%	0.2%	0.1%	0.0%
- срочные депозиты	11.3%	2.6%	1.3%	2.4%	7.8%	2.0%	1.3%	4.6%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.7%	7.1%	5.6%	4.3%	8.4%	5.8%	2.1%	4.3%
Прочие заемные средства	15.6%	0.0%	-	-	-	3.3%	-	-
Субординированный долг	7.5%	7.9%	-	-	7.7%	7.4%	-	-

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

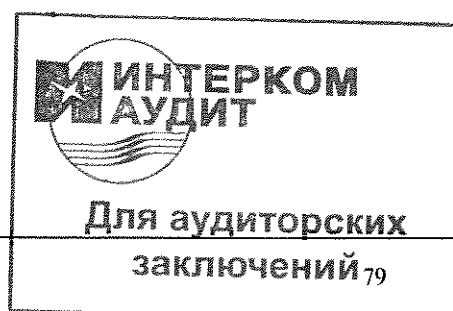
Страновой риск. Управление страновым риском осуществляется в Группе в рамках действующей системы управления наиболее значимыми рисками (кредитным, рыночным, ликвидности, операционным). Под страновым риском понимается риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:



(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	170 459 562	56 881 210	13 174 947	35 157 708	3 130 165	278 803 592
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	16 123 365	-	-	-	-	16 123 365
Торговые ценные бумаги	53 888 314	622 289	-	-	-	54 510 603
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	27 691 791	-	-	-	-	27 691 791
Средства в других банках	67 339 620	61 173 514	25 537 969	-	58 341 114	212 392 217
Кредиты и авансы клиентам	1 159 275 127	170 637 544	95 607 760	1 891 677	15 981 451	1 443 393 559
Инвестиции	140 123 027	39 508 104	9 620 909	2 057 709	8 848	191 318 597
Прочие финансовые активы	42 587 018	106 373 434	5 279 943	261 989	79 321	154 581 705
Прочие активы	3 677 089	22 326	166 769	-	-	3 866 184
Основные средства и нематериальные активы	32 285 280	1 012 469	1 422 429	-	-	34 720 178
Гудвил	1 935 409	-	-	-	-	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	1 191 411	1 241 384	349 270	-	-	2 782 065
Отложенный налоговый актив	1 847 512	-	-	-	-	1 847 512
Итого активов	1 718 424 525	437 472 274	151 159 996	39 369 083	77 540 899	2 423 966 777
Обязательства						
Средства других банков	379 218 557	60 388 871	4 595 009	-	10 212 450	454 414 887
Средства клиентов	1 041 336 797	73 230 912	66 527 725	522 427	2 435 866	1 184 053 727
Выпущенные долговые ценные бумаги	108 956 737	153 705 739	935 415	-	628 970	264 226 861
Синдицированные и прочие кредиты	15 543 085	-	-	-	-	15 543 085
Субординированные кредиты	36 319 232	68 861 490	-	-	-	105 180 722
Прочие финансовые обязательства	83 490 127	87 097 941	897 485	578 155	7 292	172 071 000
Прочие обязательства	5 828 489	106 527	335 577	84	47	6 270 724
Текущие обязательства по налогу на прибыль	269 632	-	43 857	-	-	313 489
Отложенное налоговое обязательство	4 882 263	83 473	286 049	-	-	5 251 785
Итого обязательств	1 675 844 919	443 474 953	73 621 117	1 100 666	13 284 625	2 207 326 280
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2014 года	42 579 606	(6 002 679)	77 538 879	38 268 417	64 256 274	216 640 497

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



(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	128 811 695	35 385 862	1 518 051	28 691 113	489 924	194 896 645
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 604 795	-	-	-	-	11 604 795
Торговые ценные бумаги	26 367 878	450 330	-	-	153 102	26 971 310
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	36 661 962	-	-	-	-	36 661 962
Средства в других банках	22 707 867	56 595 171	14 778 513	-	25 292 632	119 374 183
Кредиты и авансы клиентам	911 692 200	89 883 801	59 652 163	822 860	9 644 762	1 071 695 786
Инвестиции	56 058 076	16 580 056	9 689 392	-	661 063	82 988 587
Прочие финансовые активы	23 516 525	3 347 643	244 898	225 133	6 796	27 340 995
Прочие активы	741 616	213 411	93 802	-	-	1 048 829
Основные средства и нематериальные активы	22 570 364	661 644	499 863	-	-	23 731 871
Гудвил	1 935 409	-	-	-	-	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	42 992	120 342	270 920	-	-	434 254
Отложенный налоговый актив	1 154 793	-	-	-	-	1 154 793
Итого активов	1 243 866 172	203 238 260	86 747 602	29 739 106	36 248 279	1 599 839 419
Обязательства						
Средства других банков	183 549 663	31 973 745	2 498 807	1 152 832	4 157 582	223 332 629
Средства клиентов	739 343 371	111 491 194	33 483 376	982 579	19 138 372	904 438 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	101 350 483	95 890 607	-	-	24 015	197 265 105
Синдицированные и прочие кредиты	621 855	9 235 967	-	1 603 731	-	11 461 553
Субординированные кредиты	35 906 926	31 526 205	-	-	-	67 433 131
Прочие финансовые обязательства	17 090 012	8 870 336	224 427	190 743	11 684	26 387 202
Прочие обязательства	6 808 880	174 842	212 009	28	28	7 195 787
Текущие обязательства по налогу на прибыль	194 456	9 669	321 700	-	-	525 825
Отложенное налоговое обязательство	214 490	32 091	-	-	-	246 581
Итого обязательств	1 085 080 136	289 204 656	36 740 319	3 929 913	23 331 681	1 438 286 705
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2013 года	158 786 036	(85 966 396)	50 007 283	25 809 193	12 916 598	161 552 714

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Группа в основном связана с Украиной, Казахстаном и Беларусью.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их офшорных компаний как на 31 декабря 2014 года, так и на 31 декабря 2013 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Группы относятся к операциям Группы на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск неспособности обеспечить исполнение обязательств в полном объеме. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банков Группы.

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских
заключений 80

Группа подвержена ежедневным требованиям уплаты денежных средств, полученных по депозитам овернайт, по текущим счетам, депозитам с наступающим сроком выплаты, выборкам ссуд, а также марже и другим требованиям по финансовым инструментам. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям. Исходя из накопленного опыта, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств при наступлении срока выполнения обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП.

Тем не менее, банки Группы стремятся поддерживать устойчивую базу финансирования, включающую, прежде всего, суммы, подлежащие выплате по депозитам юридических и физических лиц, выпускаемым долговым ценным бумагам и подлежащие выплате другим банкам, а также адекватные диверсифицированные портфели ликвидных активов, чтобы быть в состоянии быстро и спокойно отреагировать на непредвиденные требования по предоставлению ликвидности.

Управление ликвидностью требует учета уровня ликвидных активов, необходимых для расчета по обязательствам по мере наступления срока; поддержания доступа к ряду источников финансирования; поддержания планов финансирования в чрезвычайных обстоятельствах и мониторинга коэффициентов ликвидности, исходя из обязательных требований.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Банки Группы рассчитывают показатели ликвидности в соответствии с требованиями локальных регуляторов и установленными внутренними процедурами.

АО «АЛЬФА-БАНК» рассчитывает коэффициенты ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования на горизонте 1 день;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение ликвидных активов к обязательствам, срок платежа по которым наступает в течение 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как отношение активов, срок платежа по которым наступает не ранее чем через один год, к нормативному капиталу и обязательствам, срок платежа по которым наступает не ранее чем через один год.

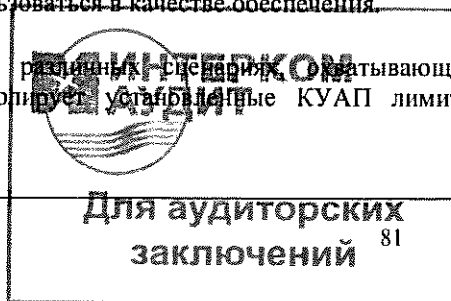
Важными индикаторами риска ликвидности также являются внутрибанковские показатели М2 (отношение высоколиквидных активов к клиентским средствам); М2L (отношение ликвидных активов и доступной суммы привлечения в рамках Положения Банка России № 312-П от 12.11.2007 г. «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» к клиентским средствам) и стрессовая ликвидность (временной горизонт, в течение которого в сценарии стрессовой ликвидности у Банка отсутствует дефицит ликвидности).

Ежемесячно осуществляется расчет Показателя Краткосрочной Ликвидности (ПКЛ) в соответствии со стандартами Базель III.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство.

Казначейство на регулярной основе оценивает профиль ликвидности финансовых активов и пассивов, а также поддерживает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов. Сформированный и активно управляемый Казначейством портфель ценных бумаг также может использоваться в качестве обеспечения.

Банки Группы проводят стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, включающих стандартные и кризисные рыночные условия. Казначейство контролирует установленные КУАП лимиты ликвидности.

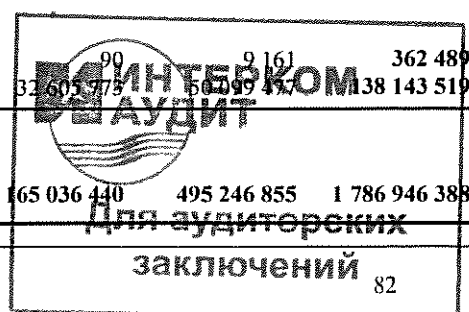


Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2014					
Средства других банков	229 062 795	46 946 944	179 237 849	5 982 275	461 229 863
Средства клиентов – физические лица	455 488 745	68 944 892	139 237 417	48 010 257	711 681 311
Средства клиентов – прочие	356 608 971	78 974 689	62 076 352	32 233 679	529 893 691
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 278 790	79 105 989	21 409 320	232 855 089	337 649 188
Синдицированные и прочие кредиты	-	145 969	146 771	59 964 082	60 256 822
Субординированные кредиты	3 060	2 960 328	4 022 461	140 259 287	147 245 136
Прочие производные финансовые обязательства	24 319 857	256 544	18 624	48 158	24 643 183
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(157 926 366)	(304 261 140)	(86 259 278)	(832 509 461)	(1 380 956 245)
- отток	175 095 516	355 532 873	59 871 921	21 554 112	612 054 422
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	7 612 612	(2 908 615)	-	227 670	4 931 667
Импортные аккредитивы и гарантии	156 236 042	-	-	-	156 236 042
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2014 года	1 250 780 022	325 698 473	379 761 437	(291 374 852)	1 664 865 080
2013					
Средства других банков	141 264 214	48 164 339	17 618 071	17 672 200	224 718 824
Средства клиентов – физические лица	287 326 132	126 278 530	55 252 243	46 982 879	515 839 784
Средства клиентов – прочие	319 458 948	83 614 064	34 002 765	54 617 403	491 693 180
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 049 218	34 600 779	18 318 960	215 996 799	273 965 756
Синдицированные и прочие кредиты	20 967	102 184	3 913 011	-	4 036 162
Субординированные кредиты	3 298	2 704 058	2 738 956	109 098 340	114 544 652
Прочие производные финансовые обязательства	20 015 264	169 598	6 268	77 552	20 268 682
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(163 856 043)	(36 801 340)	(41 410 832)	(5 851 908)	(247 920 123)
- отток	165 483 895	37 273 481	41 991 135	6 544 952	251 293 463
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	343 704	9 534	-	-	353 238
Импортные аккредитивы и гарантии	9 687 069	45 751 200	-	-	55 438 269
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2013 года	784 796 666	341 866 427	165 036 440	495 246 855	1 786 946 388



Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. 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.

Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	278 803 592	-	-	-	-	278 803 592
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	16 123 365	-	-	-	-	16 123 365
Торговые ценные бумаги	54 510 603	-	-	-	-	54 510 603
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	27 504 330	-	187 461	-	-	27 691 791
Средства в других банках	177 553 462	16 124 486	1 249 374	17 464 895	-	212 392 217
Кредиты и авансы клиентам	124 150 843	265 184 495	205 532 767	848 525 454	-	1 443 393 559
Инвестиции	18 670 203	26 446 386	3 308 227	125 396 482	17 497 299	191 318 597
Прочие финансовые активы	111 711 060	18 415 175	4 895 556	19 559 914	-	154 581 705
Прочие активы	438 928	-	-	-	3 427 256	3 866 184
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	34 720 178	34 720 178
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	2 782 065	-	-	-	2 782 065
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 847 512	1 847 512
Итого активов	809 466 386	328 952 607	215 173 385	1 010 946 745	59 427 654	2 423 966 777
Обязательства						
Средства других банков	228 192 437	46 337 707	174 473 018	5 411 725	-	454 414 887
Средства клиентов	508 316 299	155 592 155	195 843 055	324 302 218	-	1 184 053 727
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 304 044	78 507 404	20 559 166	160 856 247	-	264 226 861
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	15 543 085	-	15 543 085
Субординированные кредиты	3 040	2 935 785	3 832 475	98 409 422	-	105 180 722
Прочие финансовые обязательства	37 331 773	106 157 955	16 803 042	11 778 230	-	172 071 000
Прочие обязательства	2 657 699	88 211	249 206	3 275 608	-	6 270 724
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	313 489	-	-	-	313 489
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 251 785	5 251 785
Итого обязательств	780 805 292	389 932 706	411 759 962	619 576 535	5 251 785	2 207 326 280
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	28 661 094	(60 980 099)	(196 586 577)	391 370 210	54 175 869	216 640 497
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	28 661 094	(32 319 005)	(228 905 582)	162 464 628	216 640 497	

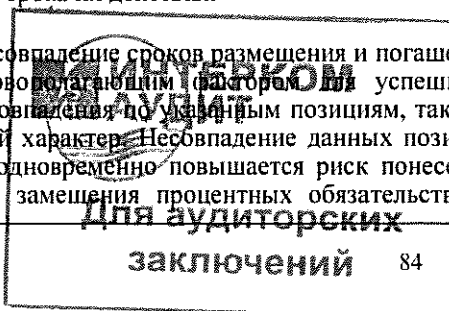
В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	194 896 645	-	-	-	-	194 896 645
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 604 795	-	-	-	-	11 604 795
Торговые ценные бумаги	26 971 310	-	-	-	-	26 971 310
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	35 380 003	582 685	699 274	-	-	36 661 962
Средства в других банках	111 256 613	1 179 637	1 736 429	5 201 504	-	119 374 183
Кредиты и авансы клиентам	486 680 292	155 768 327	141 241 394	288 005 773	-	1 071 695 786
Инвестиции	11 664 177	2 149 021	1 679 970	53 967 556	13 527 863	82 988 587
Прочие финансовые активы	23 832 310	1 814 879	429 191	1 264 615	-	27 340 995
Прочие активы	403 695	93 802	-	-	551 332	1 048 829
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	23 731 871	23 731 871
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	434 254	-	-	-	434 254
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 154 793	1 154 793
Итого активов	902 689 840	162 022 605	145 786 258	348 439 448	40 901 268	1 599 839 419
Обязательства						
Средства других банков	141 178 368	47 614 903	17 302 458	17 236 900	-	223 332 629
Средства клиентов	291 946 509	207 043 643	88 757 656	316 691 084	-	904 438 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 214 013	33 774 479	30 224 664	129 051 949	-	197 265 105
Синдицированные и прочие кредиты	-	11 461 553	-	-	-	11 461 553
Субординированные кредиты	3 041	2 471 956	2 401 884	62 556 250	-	67 433 131
Прочие финансовые обязательства	23 801 023	659 214	684 617	1 242 348	-	26 387 202
Прочие обязательства	7 017 063	32 819	145 905	-	-	7 195 787
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	525 825	-	-	-	525 825
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	246 581	246 581
Итого обязательств	468 160 017	303 584 392	139 517 184	526 778 531	246 581	1 438 286 705
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	434 529 823	(141 561 787)	6 269 074	(178 339 083)	40 654 687	161 552 714
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	434 529 823	292 968 036	299 237 110	120 898 027	161 552 714	

Ожидается, что активы и обязательства, раскрываемые в графе «С неопределенным сроком», будут взысканы или погашены через 1 год после отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основным фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по удельным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по



приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне выше обязательного минимального значения.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК» и ПАО «Балтийский Банк», а также в отношении Группы. Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным Банком Нидерландов и Национальным Банком Республики Казахстан соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом Блоке АО «АЛЬФА-БАНК».

С 1 января 2014 года российские кредитные организации рассчитывают величину собственных средств (капитала) Группы на основании нормативных актов ЦБ РФ, разработанных в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III). ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала, основного капитала и общей величины капитала: 5%, 5.5% (6% с 1 января 2015 года) и 10% соответственно.

В таблице ниже представлен регуляторный капитал и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Базовый капитал	185 788 321	139 221 475
Основной капитал	185 788 321	139 221 475
Дополнительный капитал	92 018 650	77 237 838
Итого регуляторный капитал	277 806 971	216 459 313
Норматив достаточности базового капитала	7.28%	7.80%
Норматив достаточности основного капитала	7.28%	7.80%
Норматив достаточности регуляторного капитала	10.88%	12.10%

В течение 2014 и 2013 годов Группа соблюдала требования Банка России к уровню достаточности капитала.



34 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

Налоговое законодательство. Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности группы и подвержено часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в большой степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.

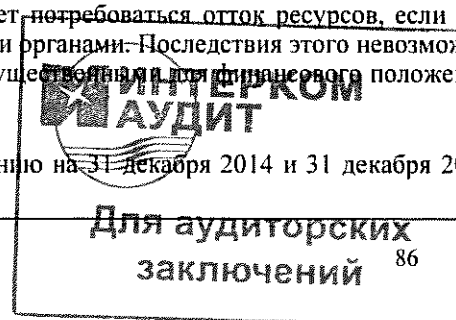
Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2014 году операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако это может оказать существенное воздействие на финансовое положение и/или всю операционную деятельность Группы.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются, исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В 2014 году законодательство о контролируемых иностранных компаниях вводит механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. С 2015 года доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013



года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, показанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2014 года обязательства капитального характера Группы составили 1 800 269 тысяч рублей (2013 г.: 654 584 тысячи рублей), из которых 506 326 тысяч рублей (2013 г.: 229 104 тысячи рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 1 293 943 тысяч рублей (2013 г.: 425 480 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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:

(в тысячах рублей)	2014	2013
Менее 1 года	3 237 400	2 696 834
От 1 до 5 лет	6 054 316	5 576 462
Более 5 лет	673 607	753 099
Итого обязательств по операционной аренде	9 965 323	9 026 395

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.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменений выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:



(в тысячах рублей)	2014	2013
Неиспользованные кредитные линии	751 953 401	674 667 167
Финансовые гарантии	31 430 852	12 275 023
Импортные аккредитивы	19 326 175	13 218 975
Экспортные аккредитивы	5 117 674	2 539 874
Итого обязательств кредитного характера	807 828 102	702 701 039
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	124 368 296	121 965 749
Резерв по обязательствам кредитного характера	(10 787 088)	(1 608 643)
Итого обязательств кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств	921 409 310	823 058 145

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 10 787 088 тысячи рублей (2013 г.: 1 608 643 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2014	2013
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	1 608 643	1 415 334
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	8 267 316	188 893
Объединение бизнеса	880 240	-
Курсовая разница	30 889	4 416
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	10 787 088	1 608 643

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении долгосрочного финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях; и
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2014 и 2013 годах.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:



(в тысячах рублей)	Прим.	2014	2013
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	27 691 791	36 661 962
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога Банку России	11	184 694 711	20 474 457
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	62 252 345	6 643 376
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	12	18 399 388	9 600 593
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	12	42 141 003	-
Денежные средства с ограниченным правом использования	13	-	567 559
Итого		335 179 238	73 947 947

По состоянию на 31 декабря 2014 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 51 116 020 тысяч рублей (2013 г.: 86 222 152 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 14 581 225 тысяч рублей (2013 г.: 62 530 091 тысяч рублей). Примечание 17.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках на сумму 16 123 365 тысяч рублей (2013 г.: 11 604 795 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного репо, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами репо, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами и (4) клиентские счета, эмиссионные долговые ценные бумаги и другие финансовые обязательства, которые зачитываются против кредитов и авансов клиентам, а также другие финансовые активы компаний, находящихся под общим контролем Группы.

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2014 г.:



Для аудиторских
заключений

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e)	(c) - (d) - (e)
Активы						
Средства в других банках						
- Договоры «обратного РЕПО»	5 742 731	-	5 742 731	5 742 731	-	-
Кредиты и авансы клиентам						
- Договоры «обратного РЕПО»	30 006 128	-	30 006 128	30 006 128	-	-
Прочие финансовые активы						
- Производные финансовые инструменты	81 365 888	-	81 365 888	37 420 102	34 033 909	9 911 877
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	117 114 747	-	117 114 747	73 168 961	34 033 909	9 911 877
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры «обратного РЕПО»	74 860 554	-	74 860 554	27 691 791	-	47 168 763
Прочие финансовые обязательства						
- Производные финансовые инструменты	99 955 604	-	99 955 604	55 046 779	42 187 021	2 721 804
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	174 816 158	-	174 816 158	82 738 570	42 187 021	49 890 567

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2013 г.:



	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e) (c) - (d) - (e)
Активы					
Средства в других банках					
- Договоры «обратного РЕПО»	7 731 311	-	7 731 311	7 731 311	-
Кредиты и авансы клиентам					
- Договоры «обратного РЕПО»	52 984 296	-	52 984 296	52 984 296	-
Прочие финансовые активы					
- Производные финансовые инструменты	1 490 837	-	1 490 837	809 946	504 828
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	62 206 444	-	62 206 444	61 525 553	176 063
Обязательства					
Средства других банков					
- Договоры «обратного РЕПО»	95 742 841	-	95 742 841	36 661 962	-
Прочие финансовые обязательства					
- Производные финансовые инструменты	2 518 026	-	2 518 026	851 528	1 666 498
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	98 260 867	-	98 260 867	37 513 490	59 080 879

Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, в целях недопущения занижения конечного чистого риска.

36 Передача финансовых активов

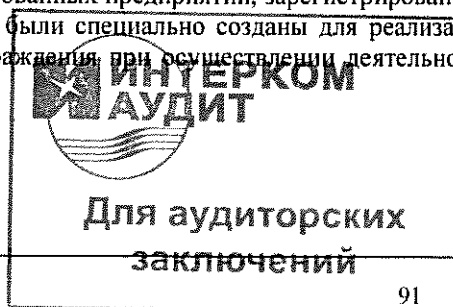
Группа передавала в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предыдущем периодах.

Сделки репо. На 31 декабря 2014 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 41 576 105 тысяч рублей (2013 г.: 46 262 555 тысяч рублей), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 62 450 702 тысяч рублей (2013 г.: 61 938 324 тысяч рублей).

Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

37 Участие в структурированных предприятиях

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности этих предприятий.



38 Производные финансовые инструменты

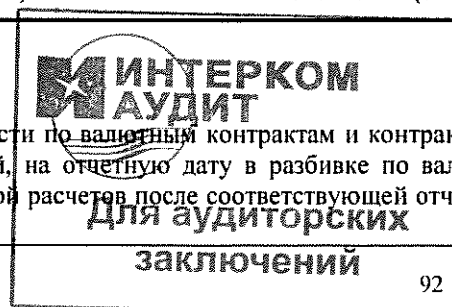
Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. 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 контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

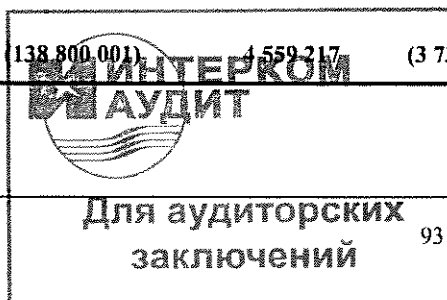
	2014			2013		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты без поставки						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	47 660 186	3 312 322	(801 450)	33 928 883	218 722	(126 833)
- покупка ценных бумаг	303 561	-	(14 436)	191 657	58 438	-
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	172	-	-
Опционы «колл»						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	863 780	-	(3 089 869)	350 199	-	(553 530)
- приобретенные опционы «колл»	3 412 924	3 432 609	-	(323 560)	533 695	-
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	552 277	3	-	807 839	167	-
- приобретенные опционы «колл»	552 277	-	(3)	807 839	-	(167)
Опционы «пут»						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	1 448 697	-	(3 825 605)	677 733	-	(550 769)
- приобретенные опционы «пут»	(1 148 505)	5 661 994	-	(545 759)	550 428	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	32 125 834	1 727 610	(896 455)	14 221 319	6 419	(16 371)
Итого		14 134 538	(8 627 818)		1 367 869	(1 247 670)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной



даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2014		2013	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	334 057 850	26 009 181	104 956 599	104 346 619
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(238 209 200)	(76 691 707)	(115 273 312)	(104 784 142)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	15 844 966	78 801 206	37 236 351	14 853 013
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(23 067 486)	(63 581 815)	(26 591 676)	(15 421 148)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	10 872 344	282 492 770	91 288 719	70 094 626
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(10 621 318)	(369 935 085)	(88 960 946)	(70 858 923)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	9 785 853	5 274 029	6 055 841	16 820 246
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(7 467 203)	(6 014 014)	(5 284 174)	(17 853 537)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	104 090 606	5 002 116	82 932 701	15 155 587
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(101 014 971)	(5 019 933)	(82 575 567)	(15 194 760)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	3 280 978	33 597 958	4 475 285	24 132 465
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(3 261 005)	(33 760 188)	(4 472 681)	(24 184 658)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	1 849 373	63 735 717	7 373 649	41 078 379
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(1 840 093)	(66 879 948)	(7 334 007)	(41 268 838)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	9 698 467	8 027 589	10 151 761	7 505 437
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(9 679 344)	(8 040 709)	(10 116 755)	(7 554 777)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	8 857 999	-	-	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	-	(6 180 919)	-	(55 971)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	4 440 460	(9 602)	675 877	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(4 246 752)	-	(524 190)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	7 136 873	-	21 552	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(10 085)	(1 379 895)	-	(19 682)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	114 745 064	138 800 001	1 559 217	(3 734 254)



Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2014		2013	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	42 128 752	12 663	13 732 354	-
Еврооблигации Российской Федерации	3 955 308	290 898	3 888 654	191 657
Корпоративные облигации	1 306 755	-	13 315 010	-
Облигации Российской Федерации	269 371	-	992 683	-
Векселя	-	-	1 223 394	-
Муниципальные облигации	-	-	714 101	-
Еврооблигации других государств	-	-	62 687	-
Итого	47 660 186	303 561	33 928 883	191 657

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

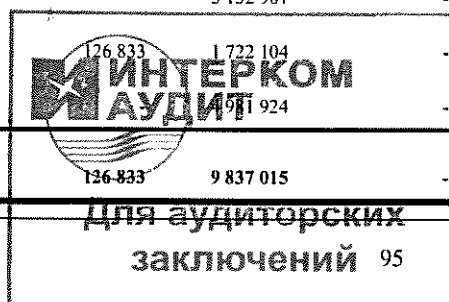
39 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Регулярные оценки справедливой стоимости

Регулярные оценки справедливой стоимости – представляют собой оценки, которые стандарты учета требуют или допускают раскрывать в консолидированном отчете о финансовом положении на каждую отчетную дату. Уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости изложены ниже:

	2014			2013		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
(в тысячах рублей)						
Финансовые активы						
<i>Торговые ценные бумаги</i>	53 935 753	574 850	-	18 131 237	8 840 073	-
- Корпоративные еврооблигации	24 114 823	528 558	-	7 841 791	8 840 073	-
- Корпоративные акции	19 160 977	-	-	-	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	6 291 977	-	-	826 965	-	-
- Корпоративные облигации	2 097 108	46 292	-	5 059 326	-	-
- АДР и ГДР	2 078 660	-	-	-	-	-
- Облигации Российской Федерации	192 208	-	-	2 825 787	-	-
- Векселя	-	-	-	1 237 975	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	68 416	-	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	270 977	-	-
<i>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</i>	26 864 685	827 106	-	35 573 659	1 088 303	-
- Корпоративные облигации	4 040 325	-	-	17 347 539	-	-
- Корпоративные еврооблигации	22 535 537	827 106	-	10 959 291	1 088 303	-
- Еврооблигации Российской Федерации	225 858	-	-	3 856 339	-	-
- Облигации Российской Федерации	62 965	-	-	3 400 203	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	10 287	-	-
<i>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	78 269 199	7 507 414	-	53 431 676	3 373 526	-
- Еврооблигации Российской Федерации	48 801 665	-	-	27 852 698	-	-
- Облигации других государств	13 124 337	-	-	5 214 502	-	-
- Корпоративные еврооблигации	10 037 011	1 990 173	-	13 417 323	3 373 526	-
- Корпоративные облигации	5 501 967	5 517 241	-	441 910	-	-
- Муниципальные облигации	804 219	-	-	826 628	-	-
- Облигации Российской Федерации	-	-	-	5 678 615	-	-
<i>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания</i>	14 953 514	3 445 874	-	9 805 439	-	-
- Корпоративные облигации	2 208 827	3 004 976	-	9 600 593	-	-
- Корпоративные еврооблигации	8 229 613	440 898	-	-	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	4 515 074	-	-	204 846	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	-	-	-
<i>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	175	16 796 470	-	-	12 815 343
<i>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	-	700 654	-	-	712 520
<i>Прочие финансовые активы</i>	3 312 322	137 025 746	-	277 160	19 221 197	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	2 015 922	-	-	12 097 667	-
Валютные форвардные контракты	-	94 319 823	-	-	3 861 100	-
Прочие производные финансовые инструменты	3 312 322	31 247 457	-	277 160	1 788 826	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	9 442 544	-	-	1 473 604	-
<i>Нефинансовые активы</i>	-	-	20 433 927	-	-	9 159 266
Здания	-	-	20 433 927	-	-	9 159 266
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости	177 335 473	149 381 165	37 931 051	117 219 171	32 523 099	22 687 129
Финансовые обязательства						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	815 886	157 399 021	-	126 833	9 837 015	-
- Валютные форвардные контракты	-	126 982 833	-	-	3 132 987	-
- Прочие производные финансовые инструменты	815 886	19 629 100	-	126 833	1 722 104	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	10 787 088	-	-	511 924	-
ИТОГО обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	815 886	157 399 021	-	126 833	9 837 015	-



Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе ставок LIBOR и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

Уровень 3. Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 16 796 470 тысяч рублей (2013 г.: 12 815 343 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 700 654 тысяч рублей (2013 г.: 712 520 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, представляют собой инвестиции в фонды и были оценены на основе стоимости чистых активов.

Информации о переоценке зданий приведена в Примечании 15.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

(в тысячах рублей)	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2014 года	12 815 343	712 520
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(11 866)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	5 561 039	-
Приобретения	1 401 988	-
Выбытия	(2 981 900)	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 года	16 796 470	700 654
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2014 года	-	(11 866)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2014 года	5 561 039	-

Информация о сверке движения зданий за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, приведена в Примечании 15.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:



	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Справедливая стоимость на 1 января 2013 года	20 888 406	2 440 596
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(97 512)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	886 610	-
Приобретения	3 119 053	575 951
Выбытия	(12 078 726)	(2 206 515)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2013 года	12 815 343	712 520
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2013 года	-	(97 513)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2013 года	886 610	-

Ниже представлена информация о справедливой стоимости, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не оценивалась по справедливой стоимости:



Для аудиторских
заключений 97

(в тысячах рублей)	2014				2013			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
<i>Средства в других банках</i>								
Кредиты и депозиты в других банках	-	206 649 486	-	206 649 486	-	111 642 872	-	111 642 872
Договоры "обратного РЕПО" с другими банками	-	5 742 731	-	5 742 731	-	7 731 311	-	7 731 311
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>								
Корпоративные кредиты	-	-	1 131 422 090	1 125 648 340	-	-	863 808 939	811 177 825
Кредиты малым и средним предприятиям	-	-	34 037 720	34 142 082	-	-	12 933 369	11 565 691
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	28 486 016	28 486 016	-	-	49 282 284	49 282 284
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-	188 212 588	188 033 919	-	-	133 458 387	133 452 215
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	-	-	10 308 541	10 765 238	-	-	8 492 598	9 104 798
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-	52 764 895	52 935 877	-	-	56 244 126	56 205 766
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-	3 229 128	3 382 087	-	-	908 435	907 207
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения</i>								
Облигации других государств	10 353 545	-	-	10 266 017	1 592 162	-	-	1 592 162
Корпоративные еврооблигации	7 807 961	4 438 079	-	14 473 757	808 398	-	-	808 398
Корпоративные облигации	1 320 036	-	-	1 508 356	449 525	-	-	449 525
Еврооблигации Российской Федерации	844 353	-	-	844 353	-	-	-	-
Муниципальные облигации	411 811	-	-	411 811	-	-	-	-
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания</i>								
Корпоративные еврооблигации	22 297 181	11 298 979	-	39 073 654	-	-	-	-
Корпоративные облигации	2 680 150	-	-	3 067 349	-	-	-	-
<i>Прочие финансовые активы</i>								
Дебиторская задолженность	-	-	9 813 098	9 813 098	-	-	4 499 359	4 499 359
Дебиторская задолженность по расчетам с Агентством по страхованию вкладов	-	-	-	-	-	-	1 128 671	1 128 671
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	-	1 853 740	1 853 740	-	-	582 924	582 924
Денежные средства с ограниченным правом использования	-	-	-	-	-	-	455 134	455 134
Конверсионные операции	-	-	56 592	56 592	-	-	652	652
Прочие	-	-	2 520 211	2 520 211	-	-	1 175 898	1 175 898
ИТОГО	45 715 037	228 129 275	1 462 704 619	1 739 674 714	2 850 085	119 374 183	1 132 970 776	1 201 762 692



(в тысячах рублей)	2014				2013			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
<i>Средства других банков</i>								
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	-	11 657 014	-	11 657 014	-	5 319 614	-	5 319 614
Срочные депозиты других банков	-	103 318 697	-	103 318 697	-	122 270 174	-	122 270 174
Договора продажи и обратного выкупа с другими банками	-	4 084	-	4 084	-	95 742 841	-	95 742 841
<i>Средства клиентов</i>								
<i>Коммерческие организации</i>								
Текущие/расчетные счета	-	190 996 588	-	190 996 588	-	149 802 914	-	149 802 914
Срочные вклады	-	248 660 011	-	267 269 132	-	264 595 973	-	261 343 108
<i>Физические лица</i>								
Текущие/счета до востребования	-	277 428 868	-	277 428 868	-	235 034 891	-	235 034 891
Срочные вклады	-	410 284 862	-	411 462 613	-	240 265 152	-	240 156 230
<i>Государственные и общественные организации</i>								
Текущие/расчетные счета	-	7 136 534	-	7 136 534	-	7 040 696	-	7 040 696
Срочные вклады	-	29 651 277	-	29 759 992	-	11 104 636	-	11 061 053
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>								
Векселя	-	61 868 810	-	61 481 659	-	61 868 810	-	61 481 659
Долговые обязательства с номиналом в рублях	40 156 991	-	-	39 892 839	40 156 991	-	-	39 892 839
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	35 572 855	-	-	32 911 562	35 572 855	-	-	32 911 562
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	36 807 861	-	-	32 805 091	36 807 861	-	-	32 805 091
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	21 491 587	-	-	20 060 789	21 491 587	-	-	20 060 789
Долговые обязательства со сроком погашения в 2016 году	10 173 125	-	-	10 113 165	10 173 125	-	-	10 113 165
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>								
Синдицированный кредит со сроком погашения 23 апреля 2014 года	-	11 461 553	-	11 461 553	-	11 461 553	-	11 461 553
Кредит, полученный от АСВ	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Субординированные кредиты</i>								
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	-	26 214 471	-	26 214 471	-	26 214 471	-	26 214 471
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	9 692 456	-	9 692 456	-	9 692 456	-	9 692 456
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году	25 323 908	-	-	23 428 351	25 323 908	-	-	23 428 351
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	8 556 181	-	-	8 097 853	8 556 181	-	-	8 097 853
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
Кредиторская задолженность	-	-	2 475 301	2 475 301	-	-	1 608 643	1 608 643
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	3 604 110	3 604 110	-	-	2 108 154	2 108 154
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	1 304 515	1 304 515	-	-	1 064 941	1 064 941
Расчеты по конверсионным операциям	-	-	922 514	922 514	-	-	1 755	1 755
Прочие	-	-	5 549 654	5 549 654	-	-	3 555 346	3 555 346
ИТОГО	178 082 508	1 388 375 225	13 856 094	1 589 049 405	178 082 508	1 240 414 181	8 338 839	1 412 270 149

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

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости – это стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой 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.

Для аудиторских
заключений 99

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

Синдицированные и прочие кредиты. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по новым привлеченным кредитам с использованием процентной ставки по кредитам с аналогичным сроком погашения.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

40 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABH Financial Limited, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABH Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, статьям доходов и расходов за 2014 год:

	2014		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	11 932
Торговые ценные бумаги	-	-	2 077 091
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 22.5%)	-	-	16 291 655
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 0.1% - 26.3%)	-	-	13 819 283
Инвестиции	-	-	17 318 313
Прочие финансовые активы	-	707	3 262 164
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 55%)	-	-	608 420
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 21.8%)	-	686 658	65 337 035
Субординированные кредиты	-	-	68 861 490
Прочие финансовые обязательства	-	55	9 565 283
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	2 439	7 562 232
Процентные расходы	-	(2 042)	(4 142 843)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(4 508 385)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(2 557)	(6 286 551)
Комиссионные доходы	-	3 551	6 940 349
Комиссионные расходы	-	-	(1 444 030)
Дивиденды полученные	-	-	12 566
Прочие операционные доходы	-	35	132 544
Операционные расходы	-	(788 527)	(732 142)
Дивиденды выплаченные	-	-	(4 537 002)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	158 617
Импортные аккредитивы	-	-	2 875 355
Неиспользованные кредитные линии	-	117 262	28 200 269

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, статьям доходов и расходов за 2013 год:

	2013		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	17 566
Торговые ценные бумаги	-	-	1 285 945
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	3 750 101
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 6.6%)	-	-	13 082 928
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 5.5% - 14%)	-	14 059	48 997 928
Инвестиции	-	-	13 231 771
Прочие финансовые активы	-	147	59 202
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 9.4%)	-	-	169 417
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 9.5%)	-	414 804	38 967 733
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2 078 085
Субординированные кредиты	-	-	31 526 204
Прочие финансовые обязательства	-	55	342 938
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	5 465	7 422 570
Процентные расходы	-	(16 889)	(3 482 953)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(847 704)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	1 012	73 836
Комиссионные доходы	-	4 468	7 324 378
Комиссионные расходы	-	-	(1 039 378)
Дивиденды полученные	-	-	3 122
Прочие операционные доходы	-	12	37 619
Операционные расходы	-	(2 262 956)	(1 216 912)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	718 927
Импортные аккредитивы	-	-	1 249 197
Неиспользованные кредитные линии	-	62 353	29 386 953

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 24.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2014 год и 2013 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 29):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	2013
Компенсация ключевого руководства	774 768	1 965 047



41 Основные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные консолидированной финансовой отчетности следующих основных дочерних компаний Банка:

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2014	31 декабря 2013
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.00%	100.00%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.00%	100.00%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.00%	100.00%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.00%	100.00%
5	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.00%	100.00%
6	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.00%	100.00%
7	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.00%	100.00%
8	Alforma Capital Markets, Inc. (Alfa Capital Markets, Inc.)	США	100.00%	100.00%
9	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.00%	100.00%
10	ОАО "Главный информационно-вычислительный центр Москвы"	Россия	100.00%	100.00%
11	Amsterdam Trade Capital Administration Corporation B.V.	Нидерланды	100.00%	0.00%
12	Открытое Акционерное Общество "Балтийский Банк"	Россия	88.99%	0.00%

42 Объединение бизнеса

В августе 2014 год ЦБ РФ решил провести финансовое оздоровление ОАО «Балтийский Банк» (далее «Балтийский Банк»), который начал испытывать финансовые трудности в 2013 году (в 2014 году преобразован в ПАО «Балтийский Банк»). Балтийский Банк – региональный российский банк, зарегистрированный в Санкт-Петербурге, осуществляющий свою деятельность в северо-западных регионах Российской Федерации с клиентской базой приблизительно 2 миллиона клиентов.

В августе 2014 года ЦБ РФ объявил, что АО «Альфа-Банк» выиграл тендер на финансовое оздоровление Балтийского Банка. В сентябре 2014 года Государственное агентство по страхованию вкладов предоставила Банку Балтийский кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых и подлежащего уплате в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов Балтийского Банка) (Примечание 20).

В октябре 2014 года Группа приобрела долю участия 88.99% в Банке Балтийский за 8 900 тысяч рублей. В соответствии с решением ЦБ РФ до 24 декабря 2014 года Государственное агентство по страхованию вкладов действовала как временная администрация Балтийского Банка и права его акционеров были приостановлены. Группа начала контролировать Балтийский Банк с 24 декабря 2014 года и эта дата считается датой приобретения Группой Банка Балтийский.

В соответствии с МСФО (IFRS 3) «Объединения бизнеса» Группа учла приобретение, основываясь на условной оценке справедливой стоимости приобретенных идентифицированных активов, обязательств и условных обязательств:



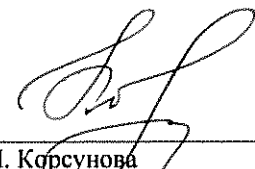
	Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения
<i>(в тысячах рублей)</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	8 502 007
Средства в других банках	914 604
Кредиты и авансы клиентам	13 704 172
Инвестиции	2 024 768
Отношения с клиентами	1 122 310
Прочие финансовые и нефинансовые активы	3 791 113
Основные средства	2 268 200
Дебиторская задолженность перед Группой	53 016 860
Средства клиентов	(55 693 950)
Кредит, полученный от АСВ	(15 543 085)
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(2 621 139)
Отложенное налоговое обязательство	(4 960 923)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	6 524 937
За вычетом доли меньшинства	(717 743)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	5 807 194
Доход от выгодной покупки, отраженный в прибыли или убытке	(5 798 294)
Общая стоимость приобретения	8 900
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в приобретенной дочерней компании	(8 502 007)
Прирост денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(8 493 107)

43 События после отчетной даты

Информация о погашении долговых обязательств в 2015 году представлена в Примечании 19.

29 апреля 2015 года


 А. Б. Соколов
 Председатель Правления
 Альфа-Банк
 г. МОСКВА


 Е. И. Корсунова
 Заместитель Главного бухгалтера

