

Сокращенная промежуточная консолидированная  
финансовая отчетность

**Акционерного общества «Открытие Холдинг»**

за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.

*с заключением по результатам обзорной проверки*

**Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая  
отчетность Акционерного общества «Открытие Холдинг»  
за шестимесячный период по 30 июня 2016 г.  
с заключением по результатам обзорной проверки**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	3
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	12
3. Денежные средства и их эквиваленты	15
4. Драгоценные металлы	16
5. Средства в кредитных организациях	16
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
7. Кредиты и займы выданные	20
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23
9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	25
10. Налогообложение	27
11. Прочие расходы от обесценения	27
12. Прочие активы	28
13. Средства кредитных организаций	29
14. Средства клиентов и привлеченные займы	32
15. Выпущенные долговые ценные бумаги	34
16. Прочие обязательства	36
17. Субординированные займы	37
18. Капитал	37
19. Договорные и условные обязательства	37
20. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами	40
21. Чистые комиссионные доходы	40
22. Прочие доходы	41
23. Расходы на содержание персонала и административные расходы	41
24. Справедливая стоимость активов и обязательств	42
25. Риск ликвидности и управление источниками финансирования	49
26. Основные дочерние и ассоциированные компании	52
27. Объединение бизнеса и выбытие компаний	56
28. Сегментный анализ	57
29. Операции со связанными сторонами	60
30. События после отчетной даты	61

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

Акционерам и Совету директоров  
Акционерного общества «Открытие Холдинг»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Открытие Холдинг» (далее по тексту – «Компания») и его дочерних компаний (далее по тексту совместно – «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 г., а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, а также примечания.

Руководство Акционерного общества «Открытие Холдинг» несет ответственность за составление и представление этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода об этой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», федеральным правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 33 «Обзорная проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности» и Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

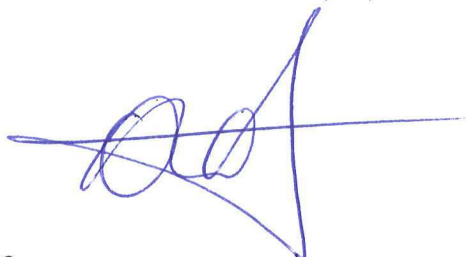
Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из запросов к сотрудникам организации, ответственным за финансовые и бухгалтерские вопросы, и из выполнения аналитических и прочих процедур обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

## **Вывод**

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

## **Важные обстоятельства**

Не изменяя нашего вывода, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 25 «Риск ликвидности и управление источниками финансирования» к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, описывающее существенную концентрацию финансовых вложений в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 года, а также задолженность одной российской компании по операциям обратного репо.



О.В. Юшенков  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

29 августа 2016 г.

## **Сведения об организации**

Наименование: Акционерное общество «Открытие Холдинг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 декабря 2010 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1107746979196.  
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4.

## **Сведения об исполнителе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении  
На 30 июня 2016 г.**

(в миллионах российских рублей)

		30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
	Прим.		
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	228 426	214 990
Драгоценные металлы	4	11 486	8 203
Средства в кредитных организациях	5	61 226	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	237 249	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	6	264 439	259 901
Кредиты и займы выданные	7	1 929 528	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	7	—	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	141 768	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	532 831	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	53 907	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	9	57 651	75 514
Инвестиционная недвижимость		7 769	6 781
Основные средства		29 329	30 665
Нематериальные активы		16 772	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	4 495	6 145
Прочие активы	12	74 333	102 899
<b>Итого активы</b>		<b>3 651 209</b>	<b>3 872 386</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	13	1 493 485	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	14	1 553 430	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	231 809	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	5 884	9 478
Прочие обязательства	16	131 377	155 463
Субординированные займы	17	46 891	52 472
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 462 876</b>	<b>3 693 738</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	1 541	1 541
Эмиссионный доход		60 753	60 753
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		18 527	12 001
Нереализованные доходы по основным средствам		2 844	2 920
Накопленная прибыль		12 057	4 544
Фонд накопленных курсовых разниц		8 060	11 640
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы</b>		<b>103 782</b>	<b>93 399</b>
Неконтрольные доли участия		84 551	85 249
<b>Итого капитал</b>		<b>188 333</b>	<b>178 648</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3 651 209</b>	<b>3 872 386</b>

Аганбегян Рубен Абелович

Генеральный директор

Доленко Вероника Викторовна

Финансовый директор

29 августа 2016 г.

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
**За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.**

(в миллионах российских рублей)

		<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
	<b>Прим.</b>		
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты и займы выданные		104 375	124 277
Средства в кредитных организациях		4 774	8 440
Инвестиционные ценные бумаги		26 617	15 736
		<b>135 766</b>	<b>148 453</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10 391	9 577
		<b>146 157</b>	<b>158 030</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Займы привлеченные		(17 867)	(9 659)
Средства клиентов		(47 597)	(52 588)
Средства кредитных организаций		(36 188)	(34 570)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(12 058)	(16 754)
		<b>(113 710)</b>	<b>(113 571)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>32 447</b>	<b>44 459</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	5, 7	(23 540)	(34 222)
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>8 907</b>	<b>10 237</b>
Чистые комиссионные доходы	21	6 135	8 220
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	20	(1 393)	14 032
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	20	15 697	13 821
Чистые (расходы)/доходы по операциям с драгоценными металлами	20	(369)	87
Чистые доходы/(расходы) по операциям с прочими производными инструментами	20	6 347	(960)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		991	(484)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		—	4 277
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных компаний		(7)	23
Прочие доходы	22	7 333	3 194
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>34 734</b>	<b>42 210</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	23	(29 812)	(27 727)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(3 390)	(3 833)
Прочие расходы от обесценения	11	(1 612)	(2 011)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(34 814)</b>	<b>(33 571)</b>
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		—	(1)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 827</b>	<b>18 875</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(1 880)	(2 630)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>6 947</b>	<b>16 245</b>
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на:</b>			
– акционеров Группы		5 447	16 005
– неконтрольные доли участия		1 500	240

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
	<b>Прим.</b>		
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>6 947</b>	<b>16 245</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</i>			
		7 290	2 741
<i>Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>			
		(991)	484
<i>Переоценка валютных статей</i>			
		(3 580)	(1 013)
<i>Влияние налога на прибыль</i>			
	10	19	(1 069)
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>2 738</b>	<b>1 143</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов</b>		<b>2 738</b>	<b>1 143</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>9 685</b>	<b>17 388</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
– акционеров Группы		8 393	14 523
– неконтрольные доли участия		1 292	2 865

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Группы									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нереализованный доход/ (расход) от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Накопленная прибыль	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.	1 541	60 753	–	83	1 791	16 288	9 962	90 418	67 385	157 803
Прибыль за отчётный период	–	–	–	–	–	16 005	–	16 005	240	16 245
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	(476)	–	–	(1 006)	(1 482)	2 625	1 143
Итого совокупный доход	–	–	–	(476)	–	16 005	(1 006)	14 523	2 865	17 388
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	–	–	–	–	(14)	14	–	–	–	–
Приобретение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	98	98
Эффект увеличения/(уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	(4 929)	–	(4 929)	5 067	138
На 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	1 541	60 753	–	(393)	1 777	27 378	8 956	100 012	75 415	175 427
На 31 декабря 2015 г.	1 541	60 753	–	12 001	2 920	4 544	11 640	93 399	85 249	178 648
Прибыль за отчётный период	–	–	–	–	–	5 447	–	5 447	1 500	6 947
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	–	6 526	–	–	(3 580)	2 946	(208)	2 738
Итого совокупный доход	–	–	–	6 526	–	5 447	(3 580)	8 393	1 292	9 685
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	–	–	–	–	(76)	76	–	–	–	–
Бессрочные субординированные займы дочерним банкам	–	–	–	–	–	1 990	–	1 990	(1 990)	–
На 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	1 541	60 753	–	18 527	2 844	12 057	8 060	103 782	84 551	188 333



**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств****За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

		<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
<b>Прим.</b>			
	<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
	Проценты полученные	116 669	123 374
	Проценты выплаченные	(113 581)	(103 016)
	Комиссии полученные	9 982	11 411
	Комиссии выплаченные	(3 968)	(3 648)
	Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	981	10 640
	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	29 765	14 842
	Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	288	748
	Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами	6 299	(1 245)
	Прочие доходы полученные	7 561	1 687
	Расходы на персонал, выплаченные	(16 836)	(16 439)
	Прочие операционные расходы выплаченные	(10 584)	(10 038)
	<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>26 576</b>	<b>28 316</b>
	<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
	Драгоценные металлы	(2 518)	(5 565)
	Средства в кредитных организациях	262 488	(415 259)
	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(61 655)	(24 631)
	Кредиты и займы	(227 781)	61 969
	Прочие активы	27 841	1 336
	<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
	Средства кредитных организаций	(83 522)	440 098
	Средства клиентов и привлеченные займы	(47 194)	115 422
	Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	29 317	(51 926)
	Прочие обязательства	(7 733)	(247)
	<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>	<b>(84 181)</b>	<b>149 513</b>
	Уплаченный налог на прибыль	(482)	(603)
	<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(84 663)</b>	<b>148 910</b>
	<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
	Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(61 740)	(630 902)
	Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	144 729	93 385
	Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(21 386)	(78)
	Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	18 659	2 637
	Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	(151)	25 755
26	Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	-	(3 215)
	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(918)	(1 145)
	Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	237	968
	Приобретение объектов инвестиционной недвижимости	(55)	(1 908)
	Поступления от реализации объектов инвестиционной недвижимости	103	3 755
	<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>79 478</b>	<b>(510 748)</b>
	<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
	Субординированные займы полученные	-	874
	Субординированные займы погашенные	-	(22 649)
	Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот	31 161	36 228
	Выкуп облигаций и кредитных нот Группы	(11 186)	(20 471)
	Поступления от продажи долей в дочерних компаниях	-	11
	Погашение долей в ПИФах, контролируемых Группой	-	(3)
	Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями неконтролирующим акционерам	-	(20)
	<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>19 975</b>	<b>(6 030)</b>
	Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1 354)	(3 772)
	<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>13 436</b>	<b>(371 640)</b>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>214 990</b>	<b>650 669</b>
3	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>228 426</b>	<b>279 029</b>

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

**АО «Открытие Холдинг»** (далее по тексту – «Компания») является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 г. в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 г. ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

В декабре 2010 г. Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

В мае 2014 г. ОАО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» была переименована в Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг». В августе 2016 г. Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг» изменило организационно-правовую форму на Акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр.4.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр. 4.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 26.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 г. реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации – ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», являющемся дочерней организацией Компании.

В июне 2013 г. Группа приобрела контроль над группой компаний «НОМОС-БАНК» (ОАО), включая дочерние банки «НОМОС-БАНК» (ОАО): ОАО «Ханты-Мансийский Банк» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». В июне 2014 г. «НОМОС-БАНК» (ОАО) сменил наименование на ОАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», в ноябре 2014 г. Банк был преобразован в публичное акционерное общество. Полное фирменное наименование Банка – Публичное акционерное общество Банк «Финансовая корпорация Открытие», сокращенное наименование – ПАО Банк «ФК Открытие».

В ноябре 2014 г. ОАО «Ханты-Мансийский Банк» реорганизован в форме присоединения к нему ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». Банк является правопреемником ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», ОАО «Новосибирский муниципальный банк» по всем их обязательствам в отношении всех кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами. Полное фирменное наименование Банка изменено на Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие», а также определено сокращенное фирменное наименование: ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие». Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией номер 1971. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации.

В соответствии со стратегией развития Группы, ПАО Банк «ФК Открытие» специализируется на обслуживании корпоративных клиентов, ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» специализируется на обслуживании розничных клиентов и предприятий малого и среднего бизнеса.

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютнообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредитования и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через АО «Открытие Брокер» (до 17 ноября 2015 г. – ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ») и в Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд, являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя организация Компании) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

(в миллионах российских рублей)

**1. Описание деятельности (продолжение)**

ПАО Банк «ФК Открытие» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2209, выданную Банком России, лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами, генеральную лицензию Министерства экономического развития и торговли РФ на экспорт золота и серебра, лицензии на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. ПАО Банк «ФК Открытие» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации.

АО «Открытие Брокер» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности. ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд (Великобритания) и Открытие Кэпитал Сайпрус Лтд (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

В апреле 2015 г. Группа получила акционерный контроль над Банк «Траст» (ПАО). Банк Траст является материнской компанией Группы, в которую также входят ЗПИФ «Кредитные ресурсы» и ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй». Сделка была проведена в соответствии с Планом участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в предупреждении банкротства Банка «Траст» (ПАО).

Группа располагает широкой сетью на территории России: более 600 офисов в значимых с экономической точки зрения регионах России. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке и Лимассоле, представительство – в Чешской Республике.

Конечными бенефициарами Группы являются:

<b>Бенефициар</b>	<b>30 июня 2016 г., %</b>	<b>31 декабря 2015 г., %</b>
Беляев Вадим Станиславович	28,61	28,61
Федун Леонид Арнольдович, Алекперов Вагит Юсуфович	19,90	19,90
ОАО Банк ВТБ	9,99	9,99
Аганбегян Рубен Абелович	7,96	7,96
НПФ Лукойл Гарант	7,06	7,06
Мамут Александр Леонидович	6,67	6,67
Прочие	19,81	19,81
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

В состав прочих бенефициаров входят бенефициары с долями не более 5,00%.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Открытие Холдинг» и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

### Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2016 г. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2016 г., они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную отчетность Группы. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

#### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретенных долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала долей участия в совместных операциях.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»*

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как у Группы нет плодоносящих растений.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»*

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.**

Данные улучшения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают следующие изменения:

#### *МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

##### *(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 методом по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### (ii) *Применимость поправок к МСФО (IFRS) 7 к сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

Поправка разъясняет, что требования о раскрытии информации о взаимозачете применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности только в том случае, если такая информация существенно уточняет сведения, раскрытые в последней годовой финансовой отчетности. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Данная поправка должна применяться перспективно.

#### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Поправка разъясняет, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчете(-ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.



(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключения из требования о консолидации.

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком до 90 дней	64 724	3 286
Средства на корреспондентском счете в Банке России	44 238	54 524
Средства в расчетных палатах бирж	37 398	31 981
Наличные денежные средства	27 254	39 732
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	24 915	28 257
Средства на брокерских счетах	14 944	24 135
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	14 901	32 986
Денежные средства в доверительном управлении	52	89
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>228 426</b>	<b>214 990</b>

Средства на корреспондентском счете в Банке России представляют собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций.

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний-брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» средств и стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Корпоративные облигации	30 333	41 905	103	115
Корпоративные акции	28 455	31 409	2 182	2 300
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	5 085	5 862	1 001	1 149
Еврооблигации Российской Федерации	835	825	–	–
Корпоративные еврооблигации	12	11	–	–
Паи инвестиционных фондов	4	4	–	–
<b>Итого</b>	<b>64 724</b>	<b>80 016</b>	<b>3 286</b>	<b>3 564</b>

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, справедливой стоимостью 24 413 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 5 млн руб.), были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 22 122 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 4 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

**4. Драгоценные металлы**

Драгоценные металлы включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Золото в хранилище	9 648	6 771
Золото в пути	313	1
Серебро в хранилище	141	100
Серебро в пути	699	772
Монеты из драгоценных металлов	430	292
Другие драгоценные металлы в хранилище	255	267
<b>Итого драгоценных металлов</b>	<b>11 486</b>	<b>8 203</b>

**5. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	30 819	54 056
Обязательные резервы в Банке России	9 941	9 800
Срочные депозиты в кредитных организациях, сроком более 90 дней	7 632	20 126
Текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании	7 372	7 191
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком более 90 дней	5 297	272 313
Прочие средства	471	566
<b>Итого средств в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение</b>	<b>61 532</b>	<b>364 052</b>
За вычетом резерва под обесценение	(306)	(306)
<b>Итого средств в кредитных организациях</b>	<b>61 226</b>	<b>363 746</b>

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляет собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного периода в секции срочного рынка РТС (ФОРТС), в ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» и в иностранных торговых площадках, а также взносы в страховой фонд срочного рынка РТС (ФОРТС).

Кредитные организации обязаны депонировать в Банке России средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, представляют собой срочное размещение денежных средств Группы в Банках-резидентах и Банках-нерезидентах.

Ниже приведены изменения резерва под обесценение средств в кредитных организациях:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
<b>На начало периода</b>	<b>306</b>	<b>10</b>
Создание резерва под обесценение	—	549
<b>На конец периода</b>	<b>306</b>	<b>559</b>

(в миллионах российских рублей)

**5. Средства в кредитных организациях (продолжение)**

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» средств и стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения:

	<b>30 июня 2016 г.</b> <b>(неаудированные данные)</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Корпоративные акции	4 695	4 606	4 132	3 918
Еврооблигации Российской Федерации	380	376	–	–
Паи инвестиционных фондов	222	229	–	–
Корпоративные облигации	–	–	268 181	368 300
<b>Итого</b>	<b>5 297</b>	<b>5 211</b>	<b>272 313</b>	<b>372 218</b>

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, справедливой стоимостью 3 374 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 364 569 млн руб.), были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 3 431 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 330 306 млн руб.).

**6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г.</b> <b>(неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	49 754	31 411
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	8 527	25 927
Облигации иностранных государств	1 688	1 909
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	535	163
<b>Долговые торговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	76 283	48 921
Корпоративные еврооблигации	41 650	16 390
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>178 437</b>	<b>124 721</b>
<b>Долевые торговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	16 489	23 562
<b>Итого долевых торговых ценных бумаг</b>	<b>16 489</b>	<b>23 562</b>
<b>Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Производные финансовые инструменты	42 323	55 916
<b>Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>42 323</b>	<b>55 916</b>
<b>Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>237 249</b>	<b>204 199</b>
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	56 302	3 049

(в миллионах российских рублей)

**6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
<b>Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	86 765	48 351
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	40 606	18 419
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	90	64
<b>Долговые торговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	60 252	93 356
Корпоративные облигации	2 917	7 665
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>190 630</b>	<b>167 855</b>
<b>Долевые торговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	73 809	92 046
<b>Итого долевых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>73 809</b>	<b>92 046</b>
<b>Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>264 439</b>	<b>259 901</b>

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в долларах США.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Облигации иностранных государств представлены казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти РФ.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими и международными компаниями финансового, телекоммуникационного, металлургического, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупных российских и иностранных компаний финансового, металлургического, нефтегазового и энергетического секторов экономики.

По состоянию на 30 июня 2016 г. под залог торговых ценных бумаг были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 88 675 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 66 636 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 86 958 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 109 198 млн руб.) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 51 340 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 39 659 млн руб.) (Примечания 13 и 14).

По состоянию на 30 июня 2016 г. торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 56 302 млн руб. были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (на 31 декабря 2015 г.: 3 049 млн руб.). На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

(в миллионах российских рублей)

**6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2016 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	–	136 519	–	<b>136 519</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	49 133	–	–	<b>49 133</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	625	–	<b>625</b>
Облигации иностранных государств	1 688	–	–	<b>1 688</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	7 223	80 416	14 263	<b>101 902</b>
Корпоративные облигации	233	55 607	23 360	<b>79 200</b>
<b>Итого долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>58 277</b>	<b>273 167</b>	<b>37 623</b>	<b>369 067</b>

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	–	79 762	–	<b>79 762</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	44 346	–	–	<b>44 346</b>
Облигации иностранных государств	1 909	–	–	<b>1 909</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	201	26	<b>227</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные облигации	996	41 044	14 546	<b>56 586</b>
Корпоративные еврооблигации	2 921	105 324	1 501	<b>109 746</b>
<b>Итого долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>50 172</b>	<b>226 331</b>	<b>16 073</b>	<b>292 576</b>

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

(в миллионах российских рублей)

**7. Кредиты и займы выданные**

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Коммерческое кредитование	960 721	940 113
Договоры обратного «репо»	836 451	569 142
Потребительское кредитование	116 246	141 624
Ипотечное кредитование	73 176	76 191
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	35 764	38 756
Кредитные карты	16 023	16 846
Факторинг	12 937	17 245
Маржинальное кредитование	5 027	12 933
Автокредитование	2 872	3 790
Требования по аккредитивам	1 322	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	–	1
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>2 060 539</b>	<b>1 817 810</b>
За вычетом резерва под обесценение	(131 011)	(117 779)
<b>Итого кредитов и займов выданных</b>	<b>1 929 528</b>	<b>1 700 031</b>

Коммерческое кредитование представляет собой кредитование юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, муниципальных и региональных органов власти в основном в виде стандартных кредитных линий, овердрафтов, вексельного кредитования.

Обратное «репо» представляет собой сделки покупки Группой ценных бумаг с обязательством обратной продажи. С экономической точки зрения обратное «репо» является аналогом кредитования под залог ценных бумаг.

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на текущие нужды.

Ипотечное кредитование представляет собой кредитование физических лиц на покупку или строительство жилой недвижимости под залог приобретаемой или другой имеющейся недвижимости.

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса включает в себя кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Кредитование осуществляется на текущие цели (увеличение товарооборота, приобретение движимого и недвижимого имущества, вложения в ценные бумаги и прочее).

Кредитные карты представляют собой нецелевое кредитование физических лиц в виде возобновляемой кредитной линии.

Факторинг – это комплекс финансовых услуг, оказываемых Группой клиенту в обмен на уступку дебиторской задолженности, позволяющий компаниям, работающим на условиях отсрочки платежа, получать денежные средства по уже заключенным контрактам до оплаты товаров и услуг покупателем.

Маржинальное кредитование представляет собой кредитование юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей компаниями-брокерами для приобретения ценных бумаг под залог текущей стоимости приобретаемых ценных бумаг.

Автокредитование – это кредитование физических лиц на покупку автомобиля отечественного или иностранного производства.

Аккредитивы представляют собой суммы требований Группы к участникам расчетов по торговым сделкам (сделкам на выполнение работ и услуг), на основании документов, предусмотренных условиями аккредитива.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – представляют собой валовые инвестиции Группы в аренду за вычетом полученного финансового дохода.



АО «Открытие Холдинг»

(в миллионах российских рублей)

## 7. Кредиты и займы выданные (продолжение)

### Резерв под обесценение кредитов и займов выданных

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов и займов по классам:

	Коммерческое кредитование	Потребительское кредитование	Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	Автокредитование	Ипотечное кредитование	Маржинальное кредитование	Договоры обратного «репо»	Кредитные карты	Факторинг	Требования по аккредитивам	Итого
<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>											
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>70 270</b>	<b>34 191</b>	<b>4 804</b>	<b>1 214</b>	<b>1 622</b>	<b>9</b>	<b>–</b>	<b>3 898</b>	<b>1 765</b>	<b>6</b>	<b>117 779</b>
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	13 345	6 214	979	49	630	(2)	–	2 096	233	(4)	23 540
Списание кредитов за счёт резерва	(1 926)	(325)	(1)	(25)	–	–	–	(124)	–	–	(2 401)
Выбытие из статьи ссуды, предоставленные клиентам	(2 754)	(5 121)	(219)	–	(42)	–	–	(648)	–	–	(8 784)
Обратный рекласс кредитов для продажи	1 041	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 041
Погашение ранее списанных кредитов	153	61	15	5	7	–	–	1	–	–	242
Курсовая разница	(406)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(406)
<b>На 30 июня 2016 г.</b>	<b>79 723</b>	<b>35 020</b>	<b>5 578</b>	<b>1 243</b>	<b>2 217</b>	<b>7</b>	<b>–</b>	<b>5 223</b>	<b>1 998</b>	<b>2</b>	<b>131 011</b>
Обесценение на индивидуальной основе	63 048	234	3 851	–	–	–	–	–	1 953	–	69 086
Обесценение на совокупной основе	16 675	34 786	1 727	1 243	2 217	7	–	5 223	45	2	61 925
<b>Сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>205 099</b>	<b>960</b>	<b>7 674</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 549</b>	<b>–</b>	<b>218 282</b>
<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>											
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>23 893</b>	<b>13 437</b>	<b>3 461</b>	<b>879</b>	<b>847</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>1 350</b>	<b>261</b>	<b>76</b>	<b>44 245</b>
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	19 229	10 667	1 739	168	497	33	–	1 136	273	(69)	33 673
Списание кредитов и займов за счёт резерва	–	(268)	(12)	(1)	–	–	–	(25)	–	–	(306)
Выбытие из состава кредитов и займов	(900)	16	(421)	(2)	(10)	–	–	–	–	–	(1 317)
Выбытие дочерних компаний	(175)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(175)
Погашение ранее списанных кредитов и займов	1 701	63	110	9	10	–	–	6	–	–	1 899
Курсовая разница	(421)	–	11	–	(3)	–	–	(1)	–	–	(414)
<b>На 30 июня 2015 г.</b>	<b>43 327</b>	<b>23 915</b>	<b>4 888</b>	<b>1 053</b>	<b>1 341</b>	<b>74</b>	<b>–</b>	<b>2 466</b>	<b>534</b>	<b>7</b>	<b>77 605</b>
Обесценение на индивидуальной основе	33 118	107	2 669	–	–	–	–	–	484	–	36 378
Обесценение на совокупной основе	10 209	23 808	2 219	1 053	1 341	74	–	2 466	50	7	41 227
<b>Сумма кредитов и займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>141 629</b>	<b>446</b>	<b>5 691</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 003</b>	<b>–</b>	<b>149 769</b>

(в миллионах российских рублей)

**7. Кредиты и займы выданные (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов и займов выданных (продолжение)**

Согласно требованиям Банка России списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны уполномоченного органа, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

За отчетный период Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 5 871 млн руб. за вычетом резерва и розничные кредиты на сумму 104 млн руб. за вычетом резерва за вознаграждение в размере 7 937 млн руб. и 81 млн руб. соответственно. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с соответствующими кредитами, были переданы, поэтому Группа прекратила признание данных кредитов. Соответствующий финансовый результат был отражен в составе статьи «Прочие доходы» в строке «Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 22).

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ При операциях обратного «репо» – ценные бумаги.
- ▶ При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, товаров в обороте.
- ▶ При маржинальном кредитовании – приобретенные ценные бумаги.
- ▶ При кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобиля, гарантии и поручительства.

На 30 июня 2016 г. кредиты клиентам (за исключением выданных по договорам обратного «репо») на сумму 7 827 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 8 288 млн руб.) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 857 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 219 млн руб.).

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

**Договоры обратного «репо»**

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» кредитов и стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения.

	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>(неаудированные данные)</b>			
	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость выданных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Корпоративные облигации	499 151	590 161	255 155	312 726
Корпоративные акции	237 726	358 258	242 918	314 718
Корпоративные еврооблигации	94 801	112 833	50 657	61 647
Паи инвестиционных фондов	4 092	4 090	–	–
Еврооблигации Российской Федерации	592	672	20 412	22 351
Облигации иностранных государств	84	127	–	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	5	5	–	–
<b>Итого</b>	<b>836 451</b>	<b>1 066 146</b>	<b>569 142</b>	<b>711 442</b>

По состоянию на 30 июня 2016 г. кредиты и займы по договорам обратного «репо» на сумму 6 942 млн руб. были обеспечены облигациями, выпущенными Группой, балансовой стоимостью 7 777 млн руб. и справедливой стоимостью 8 184 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: отсутствуют).

По состоянию на 30 июня 2016 г. ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», справедливой стоимостью 790 293 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 505 108 млн руб.), были переданы по договорам прямого «репо» на сумму 650 569 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 415 329 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

**7. Кредиты и займы выданные (продолжение)****Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»**

На 31 декабря 2015 г. сумма кредитов и займов, заложенных по договорам «репо» составляла 2 807 млн руб. В ходе оценки кредитного риска по данным финансовым активам не было выявлено признаков обесценения, соответственно резерв по ним не был создан.

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	99 124	199 131
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 520	–
Облигации иностранных государств	1 062	1 299
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	13	–
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	13 261	16 251
Корпоративные еврооблигации	5 782	6 898
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>122 762</b>	<b>223 579</b>
<b>Долевые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	16 164	17 554
Паи инвестиционных фондов	2 841	2 919
Корпоративные доли	1	–
<b>Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>19 006</b>	<b>20 473</b>
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>141 768</b>	<b>244 052</b>
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	3 634	–

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	529 495	556 454
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	43
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	–	25 287
Корпоративные облигации	–	6 089
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>529 495</b>	<b>587 873</b>
<b>Долевые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	3 336	6 973
<b>Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>3 336</b>	<b>6 973</b>
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>532 831</b>	<b>594 846</b>

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в долларах США.

(в миллионах российских рублей)

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Облигации иностранных государств на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлены аргентинскими варрантами.

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ номинированы в российских рублях.

Корпоративные облигации представляют собой облигации российских компаний и банков и номинированы в российских рублях.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях, евро и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями, и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний и банков.

По состоянию на 30 июня 2016 г. под залог инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 340 469 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 548 899 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 163 747 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 11 201 млн руб.) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 125 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 550 млн руб.) (Примечания 13 и 14).

По состоянию на 30 июня 2016 г. инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 3 634 млн руб. (31 декабря 2015 г.: нет) были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 30 июня 2016 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2016 г.

	<b>Инвестицион- ный рейтинг</b>	<b>Спекулятив- ный рейтинг</b>	<b>Нет рейтингов</b>	<b>Итого</b>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	–	628 619	–	<b>628 619</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 520	–	–	<b>3 520</b>
Облигации иностранных государств	–	1 062	–	<b>1 062</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	13	–	<b>13</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	460	4 638	684	<b>5 782</b>
Корпоративные облигации	–	3 308	9 953	<b>13 261</b>
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>3 980</b>	<b>637 640</b>	<b>10 637</b>	<b>652 257</b>

(в миллионах российских рублей)

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	–	755 585	–	<b>755 585</b>
Облигации иностранных государств	–	1 299	–	<b>1 299</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	43	–	<b>43</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	7 205	22 469	2 511	<b>32 185</b>
Корпоративные облигации	–	5 291	17 049	<b>22 340</b>
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>7 205</b>	<b>784 687</b>	<b>19 560</b>	<b>811 452</b>

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

**9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	10 947	13 119
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	10 822	23 886
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	18 964	779
Корпоративные еврооблигации	13 174	1 565
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>53 907</b>	<b>39 349</b>

В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России

1 041 19 394

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	22 420	3 702
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 321	–
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	30 521	61 355
Корпоративные облигации	2 389	10 457
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>57 651</b>	<b>75 514</b>

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ номинированы в российских рублях.

(в миллионах российских рублей)

**9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)**

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

Корпоративные облигации представляют собой облигации российских компаний и банков и номинированы в российских рублях.

По состоянию на 30 июня 2016 г. под залог инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 10 947 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 21 588 млн руб.) и с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 30 068 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 43 499 млн руб.). Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам прямого «репо» с Банком России 24 911 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 22 984 млн руб.), с кредитными организациями 33 862 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 51 984 млн руб.). (Примечания 13 и 14).

По состоянию на 30 июня 2016 г. инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, со справедливой стоимостью 1 044 млн руб. или балансовой стоимостью 1 041 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 19 348 млн руб. и 19 394 млн руб. соответственно) были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2016 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	159	33 083	–	<b>33 242</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	13 268	–	–	<b>13 268</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	237	43 458	–	<b>43 695</b>
Корпоративные облигации	2 032	14 063	5 258	<b>21 353</b>
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>15 696</b>	<b>90 604</b>	<b>5 258</b>	<b>111 558</b>

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	27 588	–	<b>27 588</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	13 119	–	–	<b>13 119</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	267	62 653	–	<b>62 920</b>
Корпоративные облигации	580	9 479	1 177	<b>11 236</b>
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>13 966</b>	<b>99 720</b>	<b>1 177</b>	<b>114 863</b>

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.



(в миллионах российских рублей)

**10. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Расход по налогу – текущая часть	3 643	3 466
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(1 763)	(836)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 880</b>	<b>2 630</b>

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	31	(1 076)
Переоценка валютных статей	(12)	7
<b>Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>19</b>	<b>(1 069)</b>

В 2015 и первом полугодии 2016 гг. текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20%. В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2015 и первом полугодии 2016 гг.

**11. Прочие расходы от обесценения**

Ниже представлено движение расходов от обесценения и прочих резервов.

	<b>Инвестицион- ные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Основные средства</b>	<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>Прочие нефинансовые активы</b>	<b>Гарантии и договорные обяза- тельства</b>	<b>Инвестицион- ная недви- жимость</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>933</b>	<b>1 560</b>	<b>2 448</b>	<b>1 557</b>	<b>28 537</b>	<b>997</b>	<b>36 032</b>
Создание/(восстановление)	3 398	–	166	(249)	(1 749)	46	1 612
Списание активов за счет резервов	–	–	(73)	(15)	–	–	(88)
Использование резервов	(883)	–	–	–	(630)	–	(1 513)
Эффект пересчета валют	–	–	–	–	(2 658)	–	(2 658)
<b>На 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>3 448</b>	<b>1 560</b>	<b>2 541</b>	<b>1 293</b>	<b>23 500</b>	<b>1 043</b>	<b>33 385</b>

(в миллионах российских рублей)

**11. Прочие расходы от обесценения (продолжение)**

	Инвестицион- ные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Основные средства	Прочие финансовые активы	Прочие нефинансовые активы	Гарантии и договорные обяза- тельства	Инвестицион- ная недви- жимость	Итого
На 31 декабря 2014 г.	329	53	1 316	808	236	367	3 109
Создание/(восстановление)	73	–	749	467	837	(115)	2 011
Объединение бизнеса	–	–	–	–	14 079	–	14 079
Списание активов за счет резервов	–	–	(449)	(128)	(95)	–	(672)
Использование резервов	25	–	–	–	–	–	25
На 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)	427	53	1 616	1 147	15 057	252	18 552

Резерв по прочим финансовым активам и прочим нефинансовым активам вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по гарантиям и договорным обязательствам отражаются в составе прочих обязательств.

**12. Прочие активы**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	25 926	40 025
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ»	25 525	28 687
Активы, предназначенные для продажи	–	5 399
Требования к ГК «АСВ» в отношении выплат по клиентским счетам	3 127	9 283
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	3 528	3 237
Активы по возмещению ущерба, признанные по решению суда	1 121	1 935
Инвестиции в ассоциированные компании	207	214
Дебиторская задолженность персонала	25	12
Расчеты по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	21	11
Средства в расчетах	6	226
Дебиторская задолженность по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	5	–
Прочие финансовые активы	24	5
<b>Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>59 515</b>	<b>89 034</b>
За вычетом резерва под обесценение	(2 541)	(2 448)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>56 974</b>	<b>86 586</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Отложенные расходы	7 584	2 937
Прочее имущество	4 580	4 228
Права требования на имущество	2 090	2 237
Гудвил	1 530	1 530
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	1 438	1 538
Текущие активы по налогу на прибыль	767	3 868
Авансовые платежи поставщикам	379	688
Товарно-материальные запасы	16	17
Прочие нефинансовые активы	268	827
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>18 652</b>	<b>17 870</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 293)	(1 557)
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>17 359</b>	<b>16 313</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>74 333</b>	<b>102 899</b>

(в миллионах российских рублей)

**12. Прочие активы (продолжение)**

На дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа признала актив, отражающий ожидаемую финансовую помощь в виде выгоды от предоставления ГК «АСВ» займов на льготных условиях на покрытие части дисбаланса между справедливой стоимостью активов и балансовой величиной обязательств Банка «ТРАСТ» (ПАО) и частичного покрытия обязательств по вступившим в законную силу судебным актам. На 30 июня 2016 г. стоимость данного актива по оценкам Группы составила 25 525 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 28 687 млн руб.).

Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждое подразделение, генерирующее денежные потоки, составляет:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Коммерческий банкинг	1 403	1 403
Инвестиционный банкинг	102	102
Страховой бизнес	25	25
<b>Итого гудвил</b>	<b>1 530</b>	<b>1 530</b>

**13. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Договоры «репо» с Банком России	927 513	1 266 850
Договоры «репо»	421 112	262 002
Срочные депозиты и кредиты	133 889	127 754
Текущие счета	5 499	18 088
Депозиты Банка России	2 002	17 711
Брокерские счета	926	1 037
Прочие средства кредитных организаций	2 544	808
<b>Итого средств кредитных организаций</b>	<b>1 493 485</b>	<b>1 694 250</b>

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 30 июня 2016 г. 49% (на 31 декабря 2015 г.: 40%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов.

(в миллионах российских рублей)

**13. Средства кредитных организаций (продолжение)**

Ниже приведена сумма привлеченных средств по договорам прямого «репо» с Банком России и стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения.

	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>(неаудированные данные)</b>			
	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	82 697	86 764	43 880	46 256
Корпоративные еврооблигации	4 880	5 428	16 128	18 038
Корпоративные облигации	1 059	2 410	6 568	7 665
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	39	90	60	64
	<b>88 675</b>	<b>94 692</b>	<b>66 636</b>	<b>72 023</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	340 469	352 230	528 414	556 454
Корпоративные еврооблигации	–	–	17 646	20 233
Корпоративные облигации	–	–	2 798	3 083
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	41	43
	<b>340 469</b>	<b>352 230</b>	<b>548 899</b>	<b>579 813</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	10 455	23 791	4 150	4 296
Корпоративные облигации	492	1 120	4 554	4 922
Корпоративные еврооблигации	–	–	12 884	13 766
	<b>10 947</b>	<b>24 911</b>	<b>21 588</b>	<b>22 984</b>
<b>Кредиты и займы выданные</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 382</b>	<b>2 876</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»</b>				
Корпоративные облигации	466 085	570 813	584 558	658 497
Корпоративные еврооблигации	21 192	25 517	15 198	16 919
Еврооблигации Российской Федерации	145	331	–	–
Корпоративные акции	–	–	27 589	50 260
	<b>487 422</b>	<b>596 661</b>	<b>627 345</b>	<b>725 676</b>
<b>Итого</b>	<b>927 513</b>	<b>1 068 494</b>	<b>1 266 850</b>	<b>1 403 372</b>

(в миллионах российских рублей)

**13. Средства кредитных организаций (продолжение)**

Ниже приведена сумма привлеченных средств по договорам прямого «репо» с кредитными организациями и стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения.

	<b>30 июня 2016 г.</b> <b>(неаудированные данные)</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Корпоративные еврооблигации	42 954	49 760	58 777	70 833
Корпоративные акции	23 007	28 773	32 576	40 328
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	20 997	23 699	16 186	18 419
Еврооблигации Российской Федерации	–	–	1 659	2 095
	<b>86 958</b>	<b>102 232</b>	<b>109 198</b>	<b>131 675</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	161 505	177 131	–	–
Корпоративные акции	2 242	3 336	4 295	6 369
Корпоративные облигации	–	–	2 526	3 007
Корпоративные еврооблигации	–	–	4 380	5 053
	<b>163 747</b>	<b>180 467</b>	<b>11 201</b>	<b>14 429</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>				
Корпоративные еврооблигации	27 425	30 933	39 336	47 028
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 274	2 507	–	–
Корпоративные облигации	369	422	4 163	4 956
	<b>30 068</b>	<b>33 862</b>	<b>43 499</b>	<b>51 984</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»</b>				
Корпоративные акции	113 064	171 286	90 530	113 426
Корпоративные еврооблигации	14 678	17 908	5 762	7 299
Еврооблигации Российской Федерации	400	376	–	–
Паи инвестиционных фондов	283	229	–	–
Корпоративные облигации	–	–	103	115
	<b>128 425</b>	<b>189 799</b>	<b>96 395</b>	<b>120 840</b>
<b>Ценные бумаги, полученные в заем</b>				
Корпоративные еврооблигации	10 210	12 969	565	826
Еврооблигации Российской Федерации	1 504	1 909	–	–
Паи инвестиционных фондов	200	195	–	–
Корпоративные акции	–	–	1 144	1 062
	<b>11 914</b>	<b>15 073</b>	<b>1 709</b>	<b>1 888</b>
<b>Итого</b>	<b>421 112</b>	<b>521 433</b>	<b>262 002</b>	<b>320 816</b>

(в миллионах российских рублей)

**14. Средства клиентов и привлеченные займы**

Средства клиентов и привлеченные займы включают в себя следующие позиции:

<b>30 июня 2016 г.</b>			
<b>(неаудированные данные)</b>			
	<b>Физические лица</b>	<b>Юридические лица</b>	<b>Итого</b>
Срочные депозиты	509 746	554 155	<b>1 063 901</b>
Текущие счета	75 607	123 507	<b>199 114</b>
Привлеченные займы	–	152 726	<b>152 726</b>
Договоры прямого «репо»	–	71 099	<b>71 099</b>
Брокерские счета	27 878	38 712	<b>66 590</b>
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>613 231</b>	<b>940 199</b>	<b>1 553 430</b>

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по  
договорным и условным обязательствам (Примечание 19)

– 1 826 1 826

<b>31 декабря 2015 г.</b>			
	<b>Физические лица</b>	<b>Юридические лица</b>	<b>Итого</b>
Срочные депозиты	512 573	615 932	<b>1 128 505</b>
Текущие счета	73 072	119 929	<b>193 001</b>
Привлеченные займы	–	137 223	<b>137 223</b>
Договоры прямого «репо»	–	62 979	<b>62 979</b>
Брокерские счета	21 932	45 446	<b>67 378</b>
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>607 577</b>	<b>981 509</b>	<b>1 589 086</b>

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по  
договорным и условным обязательствам (Примечание 19)

– 2 381 2 381

Привлеченные займы по состоянию на 30 июня 2016 г. и по состоянию на 31 декабря 2015 г. включают заем в размере 99 000 млн руб. под льготную процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет, полученный Банком «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2014 г. в качестве финансовой помощи от ГК «АСВ» в соответствии с планом участия в предупреждении его банкротства.

По состоянию на дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала данный заем с использованием рыночной ставки 13% годовых.

Справедливая стоимость данного займа на дату приобретения составляла 33 043 млн руб. По состоянию на 30 июня 2016 г. балансовая стоимость этого займа составила 37 651 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 35 667 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

**14. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)**

Амортизация в сумме 1 984 млн руб. была отражена в статье Процентные расходы по займам привлеченным консолидированного отчета о прибылях и убытках. По состоянию на 30 июня 2016 г. данный заем был обеспечен залогом активов Банка «ТРАСТ» (ПАО) стоимостью 102 013 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 103 186 млн руб.), перечень которых представлен ниже.

<b>Активы Банка, переданные в залог (балансовая стоимость)</b>	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Средства в кредитных организациях	13 935	15 418
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 250	35 359
Кредиты и займы выданные	48 692	35 803
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11 083	13 553
Основные средства	2 053	2 053
<b>Итого по активам Банка, переданным в залог</b>	<b>101 013</b>	<b>102 186</b>
Поручительство	1 000	1 000
<b>Итого обеспечение по займу</b>	<b>102 013</b>	<b>103 186</b>

В декабре 2015 г. Группа погасила заем в сумме 30 000 млн руб., предоставленный Банку «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2014 г. ГК «АСВ» с процентной ставкой 13,51% годовых сроком на 1 год и получила новый заем в сумме 28 000 млн руб. под льготную процентную ставку 6,01% годовых и сроком погашения через 6 лет.

По состоянию на дату получения Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала заем с использованием рыночной ставки 12% годовых.

Справедливая стоимость данного займа на дату получения составляла 21 406 млн руб. По состоянию на 30 июня 2016 г. балансовая стоимость этого займа составила 22 264 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 21 546 млн руб.).

Амортизация в сумме 718 млн руб. была отражена в статье Процентные расходы по займам привлеченным консолидированного отчета о прибылях и убытках. По состоянию на 30 июня 2016 г. данный заем был обеспечен залогом активов ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» стоимостью 31 513 млн руб.

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

На 30 июня 2016 г. средства клиентов и привлеченные займы в размере 442 563 млн руб. (28%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (на 31 декабря 2015 г.: 429 243 млн руб. (27%)).

По состоянию на 30 июня 2016 г. привлеченные займы включают займы в сумме 62 259 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 66 990 млн руб.), полученные Группой от одной из крупных российских финансовых групп, с процентными ставками от 10% до 13,5% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 10% до 13,5% годовых). Сроки погашения данных займов наступают в октябре 2017 г., в июне и октябре 2019 г. (на 31 декабря 2015 г.: в октябре 2017 г., в июне и октябре 2019 г.).

По состоянию на 30 июня 2016 г. Договоры прямого «репо» включают Договоры прямого «репо» с Министерством финансов Российской Федерации на сумму 16 026 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: нет). Справедливая стоимость предоставленного обеспечения по состоянию на 30 июня 2016 г. составляет 16 908 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

**14. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)**

Ниже приведена сумма привлеченных по договорам прямого «репо» средств и стоимость ценных бумаг переданных в качестве обеспечения.

	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>(неаудированные данные)</b>			
	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость привлеченных средств</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Корпоративные акции	33 127	46 357	35 678	51 718
Корпоративные еврооблигации	2 187	4 252	3 981	4 485
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	16 026	16 908	–	–
	<b>51 340</b>	<b>67 517</b>	<b>39 659</b>	<b>56 203</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные акции	–	–	550	604
Еврооблигации Российской Федерации	125	135	–	–
	<b>125</b>	<b>135</b>	<b>550</b>	<b>604</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»</b>				
Корпоративные акции	18 392	26 232	21 886	23 153
Корпоративные еврооблигации	784	1 027	13	13
Облигации иностранных государств	89	127	–	–
Паи инвестиционных фондов	34	35	–	–
	<b>19 299</b>	<b>27 421</b>	<b>21 899</b>	<b>23 166</b>
<b>Ценные бумаги, полученные в заём</b>				
Корпоративные еврооблигации	304	386	611	668
Корпоративные акции	10	10	260	303
Паи инвестиционных фондов	21	20	–	–
	<b>335</b>	<b>416</b>	<b>871</b>	<b>971</b>
<b>Итого</b>	<b>71 099</b>	<b>95 489</b>	<b>62 979</b>	<b>80 944</b>

По состоянию на 30 июня 2016 г. средства в сумме 1 826 млн руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (на 31 декабря 2015 г.: 2 381 млн руб.).

**15. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>(неаудированные данные)</b>			
Облигации	149 186	139 746		
Векселя	39 934	18 685		
Еврооблигации	32 008	24 620		
Кредитные ноты	8 862	9 272		
Депозитные сертификаты	1 819	666		
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>231 809</b>	<b>192 989</b>		
<b>В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам и займам выданным (Примечание 7)</b>	<b>8 634</b>	<b>1 219</b>		
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 19)	2 775	1 295		



(в миллионах российских рублей)

**15. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

На 30 июня 2016 г. Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 71 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 76 млн руб.) со сроками погашения от «до востребования» до апреля 2037 г. (на 31 декабря 2015 г.: от «до востребования» до апреля 2037 г.). На прочие векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой на 30 июня 2016 г. начисляются проценты по ставкам от 0,25% до 14,47% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 0,25% до 21,9% годовых) или дисконт с доходностью к погашению от 3,19% до 14,93% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 2,6% до 18,1%).

Выпущенные облигации, еврооблигации и кредитные ноты Группы представлены следующими бумагами:

					Балансовая стоимость	
					30 июня 2016 г. (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2015 г.
	Валюта	Год выпуска	Год погашения	Ставка купона		
Облигации						
Открытие Холдинг-2-об	Рубли	2011 г.	2026 г.	11,75%	4 237	–
Открытие Холдинг-3-об	Рубли	2012 г.	2027 г.	12,25%	4 373	4 410
Открытие Холдинг-4-об	Рубли	2015 г.	2027 г.	12,00%	4 173	6 985
Открытие Холдинг-5-об	Рубли	2013 г.	2028 г.	12,00%	4 827	4 581
Открытие Холдинг-6-об	Рубли	2013 г.	2028 г.	12,50%	2 764	4 994
Открытие Холдинг-1-боб	Рубли	2015 г.	2025 г.	13,00%	1 905	2 268
Открытие Холдинг-2-боб	Рубли	2015 г.	2028 г.	12,50%	7 134	6 765
Открытие Холдинг-3-боб	Рубли	2014 г.	2027 г.	12,50%	33 972	25 822
Открытие Холдинг-4-боб	Рубли	2014 г.	2027 г.	13,00%	20 531	12 392
Открытие Холдинг-5-боб	Рубли	2015 г.	2028 г.	12,50%	3 151	3 151
Банк ФК Открытие-4-боб	Рубли	2014 г.	2017 г.	12,00%	2 700	3 126
Банк ФК Открытие-5-боб	Рубли	2013 г.	2016 г.	11,95%	2 944	6 827
Банк ФК Открытие-6-боб	Рубли	2013 г.	2016 г.	12,30%	1 248	1 249
Банк ФК Открытие-7-боб	Рубли	2015 г.	2022 г.	12,25%	1 784	1 789
Банк ФК Открытие-12-об	Рубли	2010 г.	2017 г.	12,00%	5 183	5 204
Банк ФК Открытие-БО-ПО1	Рубли	2015 г.	2020 г.	12,20%	549	549
Банк ФК Открытие-БО-ПО2	Рубли	2015 г.	2020 г.	12,50%	1 052	934
ХМБ Открытие-1-об	Рубли	2012 г.	2017 г.	11,50%	6	6
ХМБ Открытие-2-боб	Рубли	2014 г.	2017 г.	12,50%	30 058	30 060
Ипотечные облигации,						
ИА ХМБ-1-01-об	Рубли	2013 г.	2045 г.	9,20%	2 583	3 007
Ипотечные облигации,						
ИА ХМБ-2-01-об	Рубли	2014 г.	2047 г.	9,00%	3 286	3 606
Ипотечные облигации,						
ИА ХМБ-2-02-об	Рубли	2014 г.	2047 г.	3,00%	1 634	1 793
Ипотечные облигации,						
ИА Петрокоммерц-1-1-об	Рубли	2014 г.	2046 г.	8,75%	2 149	2 484
Ипотечные облигации,						
Открытие 1ИА-1-об	Рубли	2013 г.	2045 г.	9,10%	1 227	1 484
Ипотечные облигации,						
ИА НОМОС-1-об	Рубли	2014 г.	2045 г.	8,75%	1 160	1 399
Ипотечные облигации,						
Эклипс-1 ИА-1-об	Рубли	2015 г.	2047 г.	8,75%	4 112	4 552
Банк ФК Открытие-2-4-боб (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2014 г.	2019 г.	11,95%	1	1
Банк ФК Открытие-2-9-об (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2013 г.	2018 г.	11,90%	443	308
Еврооблигации						
Банк ФК Открытие-09- 2018-ев	Доллары США	2013 г.	2018 г.	7,25%	32 008	24 620
Кредитные ноты						
Открытие Холдинг-1- 2017-евро	Рубли	2012 г.	2017 г.	9,00%	3 747	4 129
Открытие Холдинг-2- 2024-евро	Рубли	2014 г.	2024 г.	4% годовых + (Совокупный ИПЦ – 100%)	5 115	5 143
Итого					190 056	173 638

(в миллионах российских рублей)

**16. Прочие обязательства**

	30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Производные финансовые обязательства	48 889	69 311
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее	23 500	28 537
Обязательства по поставке ценных бумаг	22 340	15 945
Обязательства по выплате процентов по бессрочным субординированным займам	12 319	13 973
Расчеты по операциям с ценными бумагами	9 547	14 146
Обязательства по договорам страхования	5 511	3 371
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	4 076	3 792
Расчеты по налогам и сборам	1 452	1 253
Обязательства по взносам в ГК «АСВ»	784	452
Текущие обязательства по налогу на прибыль	523	589
Текущие расчеты с поставщиками	355	885
Кредиторская задолженность по операциям с инвалютой	80	37
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	59	86
Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	24	26
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	10	12
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	1	284
Прочие финансовые обязательства	173	414
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>129 643</b>	<b>153 113</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	1 133	1 222
Прочие нефинансовые обязательства	601	1 128
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>1 734</b>	<b>2 350</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>131 377</b>	<b>155 463</b>

Производные финансовые обязательства в основном представлены сделками своп и форвардными контрактами с базовым активом в виде иностранной валюты или ценных бумаг.

По статье «Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее» по состоянию на 30 июня 2016 г. отражен резерв на возможные потери, связанные с судебными разбирательствами по субординированным займам Банка «ТРАСТ» (ПАО) в сумме 21 426 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 27 174 млн руб.).

Обязательства по поставке ценных бумаг представлены короткой позицией по биржевым сделкам с ценными бумагами.

Расчеты по операциям с ценными бумагами представляют собой кредиторскую задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами представлены сделками с коротким сроком исполнения расчеты по которым по состоянию на отчетную дату еще не прошли.

(в миллионах российских рублей)

**17. Субординированные займы**

Субординированные займы представлены следующим образом:

	<b>Валюта</b>	<b>Дата начала (год)</b>	<b>Дата погашения (год)</b>	<b>Номинальная процентная ставка</b>	<b>30 июня 2016 г. (неаудирован- ные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Субординированные облигации	Доллары США	2012 г.	2019 г.	10,00%	32 605	37 114
Субординированный заем	Доллары США	2006 г.	2021 г.	3m LIBOR + 4%	7 236	8 269
Субординированный заем	Рубли	2009 г.	2019 г.	6,50%	4 900	4 900
Субординированный заем	Рубли	2009 г.	2019 г.	6,50%	1 995	1 995
Субординированный заем	Рубли	2007 г.	2024 г.	8,80%	95	95
Субординированный заем	Рубли	2010 г.	2016 г.	6,00%	60	59
Субординированный заем	Рубли	2010 г.	2016 г.	8,00%	–	40
<b>Итого субординированных займов</b>					<b>46 891</b>	<b>52 472</b>

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

**18. Капитал**

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций.

	<b>Количество акций</b>	<b>Номинальная стоимость</b>	<b>Итого</b>
31 декабря 2014 г.	1 541 378 455	1 541	<b>1 541</b>
31 декабря 2015 г.	1 541 378 455	1 541	<b>1 541</b>
30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	1 541 378 455	1 541	<b>1 541</b>

По состоянию на 30 июня 2016 г. все обыкновенные акции имели номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РГБУ. На 30 июня 2016 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 39 023 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 28 080 млн руб.).

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 30 июня 2016 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды за 2015 г.

**19. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

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

В 2016 г. значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 г., продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 г., с последующим постепенным ее понижением в 2015 г. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в миллионах российских рублей)

## 19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Юридические вопросы

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. Группой были сформированы резервы в размере 23 500 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 28 537 млн руб.), соответствующие вероятной сумме убытка по оценкам Группы (Примечания 11, 16).

### Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, а также частые и в ряде случаев мало предсказуемые изменения, с возможностью их ретроспективного применения. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем.

Правильность расчета налоговых обязательств является предметом рассмотрения и детальных проверок налоговыми органами, в полномочия которых входит взыскание налогов, наложение штрафов и пеней. Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций их инкорпорации. В отчетном периоде Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из деятельности, осуществляемой иностранными компаниями Группы, основываясь на том, что данные компании не имеют постоянного представительства на территории России и, соответственно, не подлежат налогообложению в России за исключением случаев удержания налога на доход у источника. Российское законодательство, действовавшее в отчетном периоде, не содержало достаточно четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что в результате развития данных правил и изменения позиции налоговых органов при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, отдельные или все иностранные компании Группы могут быть рассмотрены как имеющие постоянное представительство в России и, следовательно, подлежащие налогообложению в России наряду с налогообложением российских юридических лиц.

С 2015 г. Налоговый кодекс Российской Федерации был дополнен положениями, вводящими концепции «контролируемая иностранная компания», налоговый резидент Российской Федерации, а также лицо, имеющее фактическое право на доходы. Введение данных концепций в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

(в миллионах российских рублей)

**19. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 30 июня 2016 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

**Договорные и условные обязательства**

Договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	98 019	87 103
Гарантии и поручительства выданные	96 324	116 976
Аккредитивы	3 633	5 200
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(213)	(468)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>197 763</b>	<b>208 811</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	2 142	2 903
От 1 года до 5 лет	2 575	3 579
Более 5 лет	461	477
	<b>5 178</b>	<b>6 959</b>
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<b>202 941</b>	<b>215 770</b>
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 14, 15)	(4 601)	(3 676)
<b>Итого договорных и условных обязательств</b>	<b>198 340</b>	<b>212 094</b>

По состоянию на 30 июня 2016 г. акции ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие», Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд, доли ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал», принадлежащие Группе, являлись предметом залога (на 31 декабря 2015 г.: акции ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»).

Движение резерва по договорным и условным обязательствам раскрывается в Примечании 11 (Прочие расходы от обесценения).

(в миллионах российских рублей)

**20. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами**

Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами включают в себя следующие позиции:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1 393)	14 032
<b>Ценные бумаги</b>	<b>(1 393)</b>	<b>14 032</b>
Чистые доходы по торговым операциям	11 438	17 138
Переоценка валютных статей	3 886	(3 317)
Производные инструменты, относящиеся к валютным контрактам	373	–
<b>Иностранная валюта</b>	<b>15 697</b>	<b>13 821</b>
Чистые доходы по операциям с драгоценными металлами	935	173
Производные инструменты, относящиеся к контрактам на совершение операций с драгоценными металлами	(1 304)	(86)
<b>Драгоценные металлы</b>	<b>(369)</b>	<b>87</b>
Прочие контракты с производными инструментами	6 347	(960)
<b>Прочие производные инструменты</b>	<b>6 347</b>	<b>(960)</b>
<b>Итого чистая прибыль по торговым операциям</b>	<b>20 282</b>	<b>26 980</b>

**21. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчетные и кассовые операции	7 007	6 717
Брокерское обслуживание	1 068	2 884
Гарантии и аккредитивы	1 060	1 265
Валютный контроль	390	332
Комиссии по агентским договорам	338	170
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	39	54
Прочие	268	460
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>10 170</b>	<b>11 882</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчетные и кассовые операции	(2 450)	(2 514)
Операции с ценными бумагами	(1 057)	(787)
Комиссии по агентским договорам	(40)	(36)
Гарантии	(4)	(3)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	–	(5)
Прочие	(484)	(317)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(4 035)</b>	<b>(3 662)</b>
<b>Итого чистых комиссионных доходов</b>	<b>6 135</b>	<b>8 220</b>

(в миллионах российских рублей)

**22. Прочие доходы**

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Дивиденды полученные	2 687	501
Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров (Примечание 7)	2 043	315
Доход от изменения условий по кредитам, ранее предоставленным по ставкам ниже рыночных	1 492	–
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	633	738
Доходы от оказания услуг страхования	248	–
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	230	346
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	–	1 141
Доходы от списания обязательств	–	48
Прочие	–	105
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>7 333</b>	<b>3 194</b>

**23. Расходы на содержание персонала и административные расходы**

Расходы на содержание персонала и прочие суммы вознаграждения работникам, а также административные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Расходы на содержание персонала	17 526	17 853
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	2 213	2 304
Профессиональные услуги	1 585	1 602
Платежи в фонд страхования вкладов	1 513	890
Расходы на операционную аренду	1 390	1 338
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 285	1 094
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	1 144	919
Реклама и маркетинг	522	725
Расходы от реализации основных средств, прочих имущественных прав	323	403
Расходы на благотворительность	153	214
Расходы от оказания услуг страхования	–	125
Прочие	2 158	260
<b>Итого расходы на содержание персонала и административные расходы</b>	<b>29 812</b>	<b>27 727</b>

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств**

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости.

**30 июня 2016 г.**

<b>(неаудированные данные)</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	135 355	59 571	–	<b>194 926</b>
Производные финансовые инструменты в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	42 323	–	<b>42 323</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	241 726	22 713	–	<b>264 439</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	117 946	5 423	18 399	<b>141 768</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	532 831	–	–	<b>532 831</b>
Основные средства (земля и здания)	–	–	26 341	<b>26 341</b>
Инвестиционная недвижимость	–	–	7 769	<b>7 769</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	228 426	–	–	<b>228 426</b>
Драгоценные металлы	11 486	–	–	<b>11 486</b>
Средства в кредитных организациях	–	2 442	58 784	<b>61 226</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27 207	27 886	–	<b>55 093</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	23 826	34 947	–	<b>58 773</b>
Кредиты и займы выданные	–	1 891	1 937 247	<b>1 939 138</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	–	48 889	–	<b>48 889</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций	–	–	1 493 485	<b>1 493 485</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	–	–	1 561 275	<b>1 561 275</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	114 309	79 903	41 286	<b>235 498</b>
Субординированные займы	–	–	46 891	<b>46 891</b>



(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)**

<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	124 435	23 848	–	<b>148 283</b>
Производные финансовые инструменты в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	55 916	–	<b>55 916</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	227 787	32 114	–	<b>259 901</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	208 816	13 817	21 419	<b>244 052</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	586 573	8 273	–	<b>594 846</b>
Основные средства (земля и здания)	–	–	26 508	<b>26 508</b>
Инвестиционная недвижимость	–	–	6 781	<b>6 781</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	214 990	–	–	<b>214 990</b>
Драгоценные металлы	8 203	–	–	<b>8 203</b>
Средства в кредитных организациях	–	2 442	361 304	<b>363 746</b>
Кредиты и займы выданные	–	1 586	1 713 121	<b>1 714 707</b>
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	2 824	–	<b>2 824</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	29 794	9 857	–	<b>39 651</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	56 019	19 718	–	<b>75 737</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	–	69 311	–	<b>69 311</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций	–	–	1 694 250	<b>1 694 250</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	–	–	1 592 743	<b>1 592 743</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 868	129 055	18 471	<b>190 394</b>
Субординированные займы	–	–	52 472	<b>52 472</b>

**Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости**

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

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)****Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость на 30 июня 2016 г.</i>	<i>Справедливая стоимость на 30 июня 2016 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) на 30 июня 2016 г.</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) на 31 декабря 2015 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	228 426	228 426	–	214 990	214 990	–
Драгоценные металлы	11 486	11 486	–	8 203	8 203	–
Средства в кредитных организациях	61 226	61 226	–	363 746	363 746	–
Кредиты и займы выданные	1 929 528	1 939 138	9 610	1 700 031	1 714 707	14 676
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	2 807	2 824	17
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	53 907	55 093	1 186	39 349	39 651	302
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	57 651	58 773	1 122	75 514	75 737	223
Прочие финансовые активы в составе Прочих активов	56 974	56 974	–	86 586	86 586	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	1 493 485	1 493 485	–	1 694 250	1 694 250	–
Средства клиентов и привлеченные займы	1 553 430	1 561 275	(7 845)	1 589 086	1 592 743	(3 657)
Выпущенные долговые ценные бумаги	231 809	235 498	(3 689)	192 989	190 394	2 595
Прочие финансовые обязательства в составе Прочих обязательств	129 643	129 643	–	153 113	153 113	–
Субординированные займы	46 891	46 891	–	52 472	52 472	–
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>384</b>			<b>14 156</b>

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)****Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости.

	На 1 января 2016 г.	Расходы, признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Расходы, признан- ные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Выбытия	Перевод в первый уровень	Рекласси- фикация	На 30 июня 2016 г. (неауди- рованные данные)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21 419	(721)	(297)	1 696	(3 678)	(20)	–	18 399
Основные средства (земля и здания)	26 508	–	–	–	–	–	(167)	26 341
Инвестиционная недвижимость	6 781	(46)	–	387	(103)	–	750	7 769
<b>Итого активы уровня 3</b>	<b>54 708</b>	<b>(767)</b>	<b>(297)</b>	<b>2 083</b>	<b>(3 781)</b>	<b>(20)</b>	<b>583</b>	<b>52 509</b>
<b>Итого уровень 3</b>	<b>54 708</b>	<b>(767)</b>	<b>(297)</b>	<b>2 083</b>	<b>(3 781)</b>	<b>(20)</b>	<b>583</b>	<b>52 509</b>

	На 1 января 2015 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Приобре- тения компаний	Выбытия	Рекласси- фикация	На 31 декабря 2015 г.
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 704	1 286	(552)	3 718	973	(710)	–	21 419
Основные средства (земля и здания)	16 991	(2 056)	1 934	291	10 418	(538)	(532)	26 508
Инвестиционная недвижимость	4 918	(708)	–	1 889	4 022	(3 312)	(28)	6 781
<b>Итого активы уровня 3</b>	<b>38 613</b>	<b>(1 478)</b>	<b>1 382</b>	<b>5 898</b>	<b>15 413</b>	<b>(4 560)</b>	<b>(560)</b>	<b>54 708</b>
<b>Итого уровень 3</b>	<b>38 613</b>	<b>(1 478)</b>	<b>1 382</b>	<b>5 898</b>	<b>15 413</b>	<b>(4 560)</b>	<b>(560)</b>	<b>54 708</b>

В таблице ниже показаны переводы в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости.

**Шестимесячный период,  
завершившийся 30 июня 2016 г.  
(неаудированные данные)**

Переводы из уровня 2 в уровень 1	Переводы из уровня 1 в уровень 2
--	--

**Финансовые активы**

Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов,  
переоцениваемых по справедливой стоимости через  
прибыль или убыток

19 650

53 533

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

898

330

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 2 на уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке по идентичным активам.

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода активный рынок по ним исчез, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи наблюдаемых исходных данных.

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)****Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже показаны переводы в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости.

	<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</i>	
	<i>Переводы из уровня 2 в уровень 1</i>	<i>Переводы из уровня 1 в уровень 2</i>
<b>Финансовые активы</b>		
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	396	8 745
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 094

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 2 на уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке по идентичным активам.

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода активный рынок по ним исчез, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи наблюдаемых исходных данных.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</i>		
	<i>Реализованные расходы</i>	<i>Нереализованные расходы</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(721)	(297)	(1 018)

	<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</i>		
	<i>Реализованные (расходы)</i>	<i>Нереализованные доходы</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(538)	382	(156)

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)****Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Методики оценки</b>	<b>Ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Диапазон (средневзвешенное значение)</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Облигации иностранных государств	1 063	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	3,52%–5,03%
Корпоративные еврооблигации		Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	460	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	7 575	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	Не применимо
Паи закрытых инвестиционных фондов	6 475	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	0
Корпоративные доли	2 825	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
	1			
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Облигации иностранных государств	1 299	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	6,16%–7,42%
Корпоративные еврооблигации		Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	522	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	10 225	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	Не применимо
Паи закрытых инвестиционных фондов	6 475	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	18,83%
	2 898			Не применимо

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении.

(в миллионах российских рублей)

**24. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)****Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3.

	На 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)		На 31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
<b>Финансовые активы</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 399	(490)	21 419	(534)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 30 июня 2016 г. Группа скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

В отношении аргентинских варрантов, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей доходности государственных еврооблигаций эмитента. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 20 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 31 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций и паев, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала стоимость базисного актива путем увеличения на 1% ставки дисконтирования, применяемой к расчёту стоимости базисного актива, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 104 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 136 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что находится в рамках возможных альтернативных изменений исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 366 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 367 млн руб.).

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

**Финансовые инструменты с фиксированной ставкой**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в миллионах российских рублей)

## 25. Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств любой из Компаний Группы. Компании Группы подвержены риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед клиентами по осуществлению платежей в соответствии с условиями ранее заключенных договоров расчетных и текущих счетов, срочных депозитов, гарантий и прочих обязательств, а также для предоставления кредитов клиентам.

Целью управления риском ликвидности в Группе является формирование резервов ликвидности в каждой из Компаний Группы, достаточных для исполнения обязательств этой Компании и соблюдения регуляторных и управленческих нормативов ликвидности в любых условиях осуществления деятельности, но не избыточных и не приводящих к неоправданному снижению экономической эффективности деятельности как отдельных Компаний Группы, так и Группы в целом.

Для реализации указанной цели Группа стремится поддерживать сбалансированную по срокам погашения и валютам структуру требований и обязательств каждой из Компаний Группы, диверсифицировать их активы и пассивы по клиентам, отраслям деятельности клиентов, регионам и типам.

В Группе осуществляется многоуровневое управление риском ликвидности.

На верхнем уровне управления риском ликвидности Казначейство Группы:

- ▶ обеспечивает единство методологических подходов к оценке активов и пассивов Компаний Группы с точки зрения оценки их подверженности риску ликвидности и стресс-сценариям;
- ▶ координирует деятельность Компаний Группы на рынке оптовых заимствований (как по времени выхода, так и по существенным условиям заимствований);
- ▶ определяет целевые значения по ГЭПу ликвидности всех ключевых Компаний Группы;
- ▶ определяет инструменты перераспределения ликвидности между Компаниями Группы в случае наступления стрессовых сценариев.

На втором уровне управления Казначейства Ключевых компаний Группы в рамках своей компетенции:

- ▶ осуществляют оценку рисков ликвидности, реализация которых возможна в кратко- (до 30 дней), средне- (до 6 месяцев) и долгосрочной перспективе, и прогнозирование достаточности резервов ликвидности данной компании Группы;
- ▶ обеспечивают поддержание требуемых резервов ликвидности данной компании Группы;
- ▶ обеспечивают постоянный контроль соответствия имеющихся резервов ликвидности расчетным показателям;
- ▶ информируют Казначейство Группы о вероятности отклонения фактического состояния ликвидности от расчетного в рамках данной Компании Группы;
- ▶ Риск-менеджмент определяет структуру лимитов по риску ликвидности;
- ▶ Комитеты по управлению активами и пассивами Ключевых Компаний Группы (или их аналоги) руководствуясь оценкой риска ликвидности и ограничениями на его величину, определяют целевую структуру активов и пассивов данной Компании, а также условия деятельности Группы, влияющие на позиции Компании Группы по риску ликвидности;
- ▶ Правление, в случае выявления угроз нарушения ограничений величины риска ликвидности данной Компании, предъявляет повышенные требования к величине и структуре резервов ликвидности.

Оценка риска краткосрочной (текущей) ликвидности (временной горизонт до 30 дней) на уровне Компаний Группы производится на основе:

- ▶ информации о планируемых платежах клиентов;
- ▶ информации о крупных собственных операциях между бизнес-линиями Группы;
- ▶ статистического анализа и прогноза динамики остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ анализа текущего исполнения плана привлечения/размещения средств бизнес-линиями Группы;
- ▶ определения требуемой величины резервов ликвидности в случае наступления стресс-сценария.

(в миллионах российских рублей)

## 25. Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Оценка среднесрочного (от 1 до 12 месяцев) и долгосрочного риска ликвидности (свыше 1 года) на уровне Компаний Группы и Группы в целом (консолидированная ликвидность Группы) производится на основе следующей информации:

- ▶ контрактные и управленческие сроки погашения требований и обязательств в Компаниях Группы;
- ▶ планы клиентов по досрочному погашению требований/обязательств, или их пролонгации в разрезе крупных сделок;
- ▶ статистический анализ (прогноз динамики и анализ устойчивости) остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ прогноз динамики портфелей срочных клиентских активов и пассивов;
- ▶ планируемые крупные операции Компаний Группы по привлечению и размещению средств;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска концентрации пассивной базы Компаний Группы;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска несоответствия Компаний Группы требований по рейтингу для размещения средств;
- ▶ средне- и долгосрочные планы бизнес-линий Группы;
- ▶ определение видов активов для размещения резервов ликвидности и риска их обесценения.

Управление риском ликвидности каждой Компании Группы осуществляется с использованием следующего инструментария:

- ▶ изменение трансфертных цен и/или цен на активы и пассивы различной срочности с целью трансформации активов и пассивов в требуемую по срочности структуру;
- ▶ осуществление Компаниями Группы операций по привлечению средств с финансовых рынков;
- ▶ изменение величины и структуры резервов ликвидности;
- ▶ управление концентрацией привлеченных и размещенных средств;
- ▶ ограничение темпов роста, в случае необходимости, по операциям, связанным с предоставлением клиентам новых ссуд.

Каждая компания Группы и Группа в целом обладают резервами ликвидности, величина которых достаточна для исполнения обязательств Компаний Группы в самых неблагоприятных условиях в течение достаточно длительного времени (до 3 месяцев). В состав резервов ликвидности входят:

- ▶ наличные денежные средства;
- ▶ остатки на корреспондентских счетах;
- ▶ размещенные межбанковские кредиты;
- ▶ ценные бумаги с высокой рыночной ликвидностью;
- ▶ подлежащие погашению в течение ближайшего времени высококачественные ссуды.

Кроме вышеуказанных резервов ликвидности, Компаниями Группой заключены соглашения о кредитных линиях, которыми они могут воспользоваться в случае недостаточности имеющихся резервов.



(в миллионах российских рублей)

**25. Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)****Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблице ниже приведены активы и обязательства в разрезе контрактных сроков их погашения.

	30 июня 2016 г. (неаудированные данные)			31 декабря 2015 г.		
	До 1 года	Свыше 1 года	Всего	До 1 года	Свыше 1 года	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	228 426	–	<b>228 426</b>	214 990	–	<b>214 990</b>
Драгоценные металлы	11 486	–	<b>11 486</b>	8 203	–	<b>8 203</b>
Средства в кредитных организациях	40 980	20 246	<b>61 226</b>	328 614	35 132	<b>363 746</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 738	197 511	<b>237 249</b>	31 496	172 703	<b>204 199</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	32 898	231 541	<b>264 439</b>	30 515	229 386	<b>259 901</b>
Кредиты и займы выданные	1 179 200	750 328	<b>1 929 528</b>	840 431	859 600	<b>1 700 031</b>
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	<b>–</b>	735	2 072	<b>2 807</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	773	140 995	<b>141 768</b>	813	243 239	<b>244 052</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	532 831	<b>532 831</b>	5 350	589 496	<b>594 846</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15 201	38 706	<b>53 907</b>	1 727	37 622	<b>39 349</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	20 593	37 058	<b>57 651</b>	34 657	40 857	<b>75 514</b>
Инвестиционная недвижимость	–	7 769	<b>7 769</b>	–	6 781	<b>6 781</b>
Основные средства	–	29 329	<b>29 329</b>	–	30 665	<b>30 665</b>
Нематериальные активы	–	16 772	<b>16 772</b>	4 315	13 943	<b>18 258</b>
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	4 495	<b>4 495</b>	–	6 145	<b>6 145</b>
Прочие активы	66 229	8 104	<b>74 333</b>	100 060	2 839	<b>102 899</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1 635 524</b>	<b>2 015 685</b>	<b>3 651 209</b>	<b>1 601 906</b>	<b>2 270 480</b>	<b>3 872 386</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	1 475 125	18 360	<b>1 493 485</b>	1 670 586	23 664	<b>1 694 250</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	1 421 030	132 400	<b>1 553 430</b>	1 438 123	150 963	<b>1 589 086</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 220	212 589	<b>231 809</b>	22 115	170 874	<b>192 989</b>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	5 884	<b>5 884</b>	–	9 478	<b>9 478</b>
Прочие обязательства	67 586	63 791	<b>131 377</b>	80 361	75 102	<b>155 463</b>
Субординированные займы	59	46 832	<b>46 891</b>	98	52 374	<b>52 472</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>2 983 020</b>	<b>479 856</b>	<b>3 462 876</b>	<b>3 211 283</b>	<b>482 455</b>	<b>3 693 738</b>

По состоянию на 30 июня 2016 г. на балансе Группы отражены вложения в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 г. балансовой стоимостью 762 646 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 831 960 млн руб.). Группа является держателем 80% доли в указанном выпуске (на 31 декабря 2015 г.: 74%), эффективная доходность бумаг к погашению по состоянию на отчетную дату составляет 2,29% (на 31 декабря 2014 г.: 2,99%). Для финансирования инвестиций Группа привлекла валютные и рублевые займы сроком до 1 года по соглашениям «репо» с Банком России, а также иные краткосрочные средства.

(в миллионах российских рублей)

**25. Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)****Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

Кроме того, Группа предоставила займы одной российской компании (на 31 декабря 2015 г.: одной российской компании и российскому банку) в рамках соглашений обратного «репо», балансовая стоимость которых по состоянию на отчетную дату составила 489 635 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 483 978 млн руб.). Сроки соглашений обратного «репо» на момент заключения сделок составляли до 2 лет и 2 месяцев (на 31 декабря 2015 г.: до 1 года и 2 месяцев и до 2 лет и 2 месяцев на сумму 261 492 млн руб. и 222 486 млн руб. соответственно). Финансирование данных сделок также осуществлялось в рамках соглашений «репо» с Банком России сроком до 1 месяца и на 1 год, сумма которых по состоянию на отчетную дату составила 435 997 млн руб. и 9 043 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 290 849 млн руб. и 263 024 млн руб. соответственно).

Указанные выше обстоятельства, в том числе, создают риск ликвидности, а также могут оказать отрицательное влияние на финансовое состояние Группы в случае изменения условий финансирования или необходимости реализации существенного объема бумаг указанных выпусков.

Для целей управления риском ликвидности Группа отслеживает несоответствия между договорными сроками погашения активов и обязательств. Группа идентифицирует некоторые финансовые инструменты, которые представляют собой относительно стабильный источник финансирования, несмотря на короткие сроки их погашения в соответствии с договорами. Кроме того, портфели высоколиквидных ценных бумаг могут быть использованы для управления краткосрочной и среднесрочной ликвидностью посредством привлечения средств с заключением сделок прямого «репо», как с Банком России, так и с другими рыночными контрагентами. Руководство Группы считает, что, принимая во внимание действия Банка России по расширению способов фондирования российской банковской системы, Группа будет способна поддерживать достаточный уровень ликвидности.

**26. Основные дочерние и ассоциированные компании**

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля	
			30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
АО «Открытие Холдинг»			Материнская компания	Материнская компания
<b>Дочерние компании и банки</b>	Финансы	Россия		
ПАО Банк «ФК Открытие»	Банк	Россия	64,71%	64,71%
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	Банк	Россия	53,37%	53,37%
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	Банк	Россия	100,00%	100,00%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Брокер Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд	Финансы	Великобритания	100,00%	100,00%
Открытие Кэпитал Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Бенирлиа Холдингс Лтд	Финансы	Кипр	93,29%	—
ООО «Открытие КИБ»	Услуги	Россия	100,00%	—
ООО «Открытие Страхование жизни»	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ОИМ ЭйБиЭс Лтд	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие Н»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Кэпитал Инк. США	Финансы	Соединенные Штаты Америки	100,00%	100,00%
ОПИФ акций «Открытие – Иностранные акции»	Финансы	Россия	63,28%	60,60%
Открытие Инвестмент Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Вордбейс Трейдинг Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Эрроузон Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Белфанта Инвестментс Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Лордлайн Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Овиресто Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Вьюрок Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Виталпик Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
АО «Открытие финансовые решения»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%

(в миллионах российских рублей)

**26. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля	
			30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2015 г.
ООО «Открытие ТЗ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
Элинова Холдингс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Розала Лтд	Финансы	Кипр	53,37%	100,00%
Плейсендо Лтд	Финансы	Кипр	53,37%	100,00%
ООО «КОПР»	Финансы	Россия	53,37%	100,00%
ООО «Открытие Факторинг»	Финансы	Россия	100,00%	–
ООО «Рокет»	Финансы	Россия	100,00%	–
БэКаЭм Финанс Лтд	Финансы	Ирландия	64,71%	64,71%
ООО «Группа проектного финансирования»	Строительство	Россия	53,37%	53,37%
ООО «НМ-Эксперт»	Консалтинг	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Промгазкомплект»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Промэстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
АО «СОВФИНТРАСТ»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ЗАО «Управляющая компания активами»	Управление активами	Россия	64,71%	64,71%
ОФэКаБэ Кэпитал ПИЭлСи	Финансы	Ирландия	64,71%	64,71%
ОФэКаБэ Инвестментс Лтд	Финансы	Ирландия	64,71%	64,71%
ООО «ЕРАДА»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ООО «НМ-Гарант»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ООО «БФК-Инвест»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Частные инвестиции»	Управление активами	Россия	64,71%	64,71%
ООО «КН-Эстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Инвест Трейдинг»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Восток-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ООО «НМ-АКТИВ»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ООО «НМ-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	64,71%
ООО «Бизнес-Эстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ЗПИФ недвижимости «Универсал – Фонд недвижимости»	Недвижимость	Россия	63,10%	63,10%
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-1»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-2»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент Номос»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ЗПИФ «ХМБ-Капитал»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент Петрокоммерц- 1»	Финансы	Россия	53,37%	53,37%
ООО «Ипотечный агент ЭКЛИПС-1»	Финансы	Россия	64,71%	64,71%
АО «Ипотечный агент БФКО»	Финансы	Россия	64,71%	–
АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг»	Финансы	Россия	64,71%	64,71%
ООО «ПК-Инвест»	Финансы	Россия	64,71%	64,71%
ЗПИФ недвижимости «Стратегические инвестиции»	Недвижимость	Россия	64,71%	64,71%
ЗПИФ «Кредитные ресурсы»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй»	Недвижимость	Россия	100,00%	100,00%
Ти Ай Би Холдингз С.А.	Финансы	Швейцария	100,00%	100,00%
Ти Ай Би Файненшел Сервисес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ТРАСТ Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Файннес Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
<b>Ассоциированные компании</b>				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	25,00%	25,00%
ООО «ИнформТренд»	Услуги	Россия	25,00%	25,00%
ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации»	Финансы	Россия	29,01%	35,63%
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика»	Финансы	Россия	20,72%	23,38%

(в миллионах российских рублей)

**26. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**

В феврале 2016 г. Группа приобрела компанию Бенирлиа Холдингс Лтд основным направлением деятельности которой являются операции на финансовых рынках. Доля Группы в уставном капитале Бенирлиа Холдингс Лтд составляет 100%.

В феврале 2016 г. Группой зарегистрирована новая компания ООО «Открытие КИБ», на отчетную дату полностью контролируемая Группой. Основным видом деятельности компании являются операции на финансовых рынках.

В апреле 2016 г. Группа приняла решение об учреждении Общества с ограниченной ответственностью «Открытие Факторинг» с долей участия в размере 100% уставного капитала Общества. Основным назначением компании станет предоставление услуг дистанционного факторинга для компаний малого и среднего бизнеса, специализирующихся на торговле и производстве.

В апреле 2016 г. Группа приобрела контроль над ООО «Рокет», доля Группы в уставном капитале ООО «Рокет» составляет 100%.

В июне 2016 г. АО «Ипотечный агент БФКО» выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием, в рамках сделки секьюритизации ипотечных ссуд Группы. Сумма сделки составила 4,525 млн руб. В связи со сделкой секьюритизации, Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в сделке, а так же полномочия в отношении ипотечного агента с целью оказания влияния на величину дохода.

**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями**

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

<b>30 июня 2016 г.</b>				
<b>(неаудированные данные)</b>				
	<b>Неконтрольные доли участия, %</b>	<b>Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в течение периода</b>	<b>Накопленные неконтрольные доли участия на конец периода</b>	<b>Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение периода</b>
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	35,29	2 142	67 092	–
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании*	27,50	(992)	17 220	–

\* Эффективная доля неконтролирующих акционеров ПАО Банк «ФК Открытие» в чистых активах банка составляет 19,12%

<b>31 декабря 2015 г.</b>				
	<b>Неконтрольные доли участия, %</b>	<b>Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в течение периода</b>	<b>Накопленные неконтрольные доли участия на конец периода</b>	<b>Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение периода</b>
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	35,29	5 601	67 595	–
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании*	27,50	(2 405)	18 447	–

\* Эффективная доля неконтролирующих акционеров ПАО Банк «ФК Открытие» в чистых активах банка составляет 19,12%

(в миллионах российских рублей)

**26. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних компаниях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

<b>ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Итого активы	3 085 847	3 364 327
Итого обязательства	2 870 625	3 150 184

<b>ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Итого активы	505 066	554 577
Итого обязательства	440 763	485 817

<b>ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Процентные доходы	108 610	124 206
Процентные расходы	(89 869)	(96 402)
Резерв под обесценение кредитов	(16 432)	(20 430)
Чистая прибыль	3 602	8 286
Прочий совокупный (убыток)/доход	(652)	6 437

<b>ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Процентные доходы	23 780	38 170
Процентные расходы	(15 276)	(31 206)
Резерв под обесценение кредитов	(5 257)	(10 944)
Чистый убыток	(3 799)	(6 630)
Прочий совокупный доход	193	5 105

<b>ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	4 558	(99 909)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	30 887	71 713
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(2 358)	(8 962)
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	32 667	(39 758)

(в миллионах российских рублей)

**26. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**

<b>ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)</b>
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	5 346	(122 775)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	26 807	17 672
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(2 822)	(2 198)
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	29 651	(108 222)

**27. Объединение бизнеса и выбытие компаний****Приобретение ООО «Рокет»**

В апреле 2016 г. Группа приобрела контроль над ООО «Рокет», доля Группы в уставном капитале ООО «Рокет» составляет 100%. Основной профиль деятельности ООО «Рокет»: разработка программного обеспечения и консультирование в этой области. Планируется, что использование виртуального сервиса позволит эффективно развивать розничные направления бизнеса Группы. На момент выпуска настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа находится в процессе завершения расчетов по оценке справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ООО «Рокет».

Предварительная справедливая стоимость активов и обязательств Группы компаний Рокет составила:

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства	4
Нематериальные активы	648
Прочие активы	12
<b>Итого активы</b>	<b>664</b>
<b>Обязательства</b>	
Заемные средства	257
Прочие обязательства	3
<b>Итого обязательства</b>	<b>260</b>
<b>Чистые активы компании</b>	<b>404</b>
Вознаграждение переданное при приобретении в 2015 г.	168
Вознаграждение переданное при приобретении в первом полугодии 2016 г.	151
Обязательство по условному вознаграждению	85
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(404)
<b>Превышение справедливой стоимости чистых активов Приобретенной группы компаний над стоимостью приобретения</b>	<b>—</b>

(в миллионах российских рублей)

**28. Сегментный анализ**

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Группа определила в качестве основных операционных сегментов:

- ▶ Корпоративный бизнес – обслуживание корпоративных клиентов крупного бизнеса, включая кредитование, прием депозитов, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, конверсионные операции, предоставление брокерских услуг.
- ▶ Малый и средний бизнес – кредитование компаний малого и среднего бизнеса, расчетно-кассовое обслуживание и конверсионные операции.
- ▶ Розничный бизнес – обслуживание физических лиц, а именно потребительское кредитование, автокредитование, ипотечное кредитование, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, валютнообменные операции, предоставление брокерских услуг, услуг по страхованию.
- ▶ Операции на финансовых рынках – торговля акциями, облигациями, евробондами, валютой и драгоценными металлами, операции с производными финансовыми инструментами, выпуск долговых ценных бумаг, прочие инвестиционно-банковские услуги.
- ▶ Прочее – прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты.

Группа распределяет и управляет большей частью операций и ресурсов своих компаний и оценивает результаты их деятельности на основании соответствующей информации по данным сегментам. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированным на межсегментные перераспределения. Информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений в операционной деятельности, по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В отчетном периоде у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10% от ее общей выручки.

30 июня 2016 г. (неаудированные данные)						
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 605	5 806	37 759	183 256	–	228 426
Драгоценные металлы	11 050	–	–	436	–	11 486
Средства в кредитных организациях	35	574	9 611	51 006	–	61 226
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	–	–	237 237	–	237 249
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	264 439	–	264 439
Кредиты и займы выданные	734 805	29 881	163 793	1 000 298	751	1 929 528
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	141 768	–	141 768
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	532 831	–	532 831
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	53 907	–	53 907
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	57 651	–	57 651
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	1 634	6 135	7 769
Основные средства	3 911	2 064	16 169	1 689	5 496	29 329
Нематериальные активы	4 569	2 017	3 998	18	6 170	16 772
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	4 495	4 495
Прочие активы	1 800	102	2 583	30 609	39 239	74 333
<b>Итого активы</b>	<b>757 787</b>	<b>40 444</b>	<b>233 913</b>	<b>2 556 779</b>	<b>62 286</b>	<b>3 651 209</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	7 325	3 272	552	1 482 336	–	1 493 485
Средства клиентов и привлеченные займы	666 648	60 059	617 001	171 755	37 967	1 553 430
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 846	40	6 433	220 490	–	231 809
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	5 884	5 884
Прочие обязательства	1 734	492	8 381	93 708	27 062	131 377
Субординированные займы	–	–	–	44 934	1 957	46 891
<b>Итого обязательства</b>	<b>680 553</b>	<b>63 863</b>	<b>632 367</b>	<b>2 013 223</b>	<b>72 870</b>	<b>3 462 876</b>

(в миллионах российских рублей)

**28. Сегментный анализ (продолжение)**

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)						
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
<b>Внешние клиенты</b>						
Процентные доходы	46 513	2 498	20 257	76 889	–	<b>146 157</b>
Процентные расходы	(19 382)	(1 144)	(19 812)	(70 051)	(3 321)	<b>(113 710)</b>
Расчеты между сегментами	(13 665)	1 825	17 957	(11 723)	5 606	<b>–</b>
<b>Чистый процентный доход/(расход)</b>	<b>13 466</b>	<b>3 179</b>	<b>18 402</b>	<b>(4 885)</b>	<b>2 285</b>	<b>32 447</b>
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(11 599)	(1 378)	(9 064)	(1 499)	–	<b>(23 540)</b>
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>1 867</b>	<b>1 801</b>	<b>9 338</b>	<b>(6 384)</b>	<b>2 285</b>	<b>8 907</b>
Комиссионные доходы	2 530	2 965	3 913	709	53	<b>10 170</b>
Комиссионные расходы	(432)	(405)	(2 293)	(678)	(227)	<b>(4 035)</b>
Торговые доходы и результаты переоценки	341	41	(86)	22 362	(1 385)	<b>21 273</b>
Прочие доходы	3 877	208	500	1 867	874	<b>7 326</b>
<b>Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям</b>	<b>8 183</b>	<b>4 610</b>	<b>11 372</b>	<b>17 876</b>	<b>1 600</b>	<b>43 641</b>
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения)/восстановления резервов	(73)	(15)	284	(2 932)	1 124	<b>(1 612)</b>
Операционные расходы	(6 318)	(2 630)	(10 834)	(2 940)	(10 480)	<b>(33 202)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 792</b>	<b>1 965</b>	<b>822</b>	<b>12 004</b>	<b>(7 756)</b>	<b>8 827</b>
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	(1 880)	<b>(1 880)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>1 792</b>	<b>1 965</b>	<b>822</b>	<b>12 004</b>	<b>(9 636)</b>	<b>6 947</b>



(в миллионах российских рублей)

**28. Сегментный анализ (продолжение)**

	31 декабря 2015 г.					
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 931	7 196	48 477	155 386	–	214 990
Драгоценные металлы	7 862	–	–	341	–	8 203
Средства в кредитных организациях	2 422	519	12 368	348 437	–	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	–	–	204 195	–	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	259 901	–	259 901
Кредиты и займы выданные	775 742	35 202	196 601	691 889	597	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	2 807	–	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	244 052	–	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	594 846	–	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	39 349	–	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	75 514	–	75 514
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	1 466	5 315	6 781
Основные средства	4 457	1 766	10 467	1 881	12 094	30 665
Нематериальные активы	5 721	2 208	3 919	29	6 381	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	6 145	6 145
Прочие активы	7 003	88	2 026	40 895	52 887	102 899
<b>Итого активы</b>	<b>807 142</b>	<b>46 979</b>	<b>273 858</b>	<b>2 660 988</b>	<b>83 419</b>	<b>3 872 386</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	9 852	3 544	1 850	1 679 004	–	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	604 787	56 750	622 470	247 796	57 283	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 263	421	5 320	182 985	–	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	9 478	9 478
Прочие обязательства	1 908	468	5 309	115 507	32 271	155 463
Субординированные займы	–	–	–	50 572	1 900	52 472
<b>Итого обязательства</b>	<b>620 810</b>	<b>61 183</b>	<b>634 949</b>	<b>2 275 864</b>	<b>100 932</b>	<b>3 693 738</b>

(в миллионах российских рублей)

**28. Сегментный анализ (продолжение)**

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)						
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
<b>Внешние клиенты</b>						
Процентные доходы	64 952	3 396	25 066	64 614	2	<b>158 030</b>
Процентные расходы	(37 109)	(1 842)	(19 958)	(53 014)	(1 648)	<b>(113 571)</b>
Расчеты между сегментами	3 627	604	11 522	(17 410)	1 657	<b>–</b>
<b>Чистый процентный доход/(расход)</b>	<b>31 470</b>	<b>2 158</b>	<b>16 630</b>	<b>(5 810)</b>	<b>11</b>	<b>44 459</b>
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(18 898)	(1 963)	(13 062)	(299)	–	<b>(34 222)</b>
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>12 572</b>	<b>195</b>	<b>3 568</b>	<b>(6 109)</b>	<b>11</b>	<b>10 237</b>
Комиссионные доходы	4 182	1 074	6 049	555	22	<b>11 882</b>
Комиссионные расходы	(304)	(52)	(2 898)	(297)	(111)	<b>(3 662)</b>
Торговые доходы и результаты переоценки	224	22	(2 527)	28 732	45	<b>26 496</b>
Прочие доходы	398	185	598	581	5 731	<b>7 493</b>
<b>Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям</b>	<b>17 072</b>	<b>1 424</b>	<b>4 790</b>	<b>23 462</b>	<b>5 698</b>	<b>52 446</b>
Прочие расходы от обесценения	(872)	(2)	(211)	(876)	(50)	<b>(2 011)</b>
Операционные расходы	(5 683)	(1 838)	(11 649)	(5 437)	(6 953)	<b>(31 560)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>10 517</b>	<b>(416)</b>	<b>(7 070)</b>	<b>17 149</b>	<b>(1 305)</b>	<b>18 875</b>
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	(2 630)	<b>(2 630)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>10 517</b>	<b>(416)</b>	<b>(7 070)</b>	<b>17 149</b>	<b>(3 935)</b>	<b>16 245</b>

**29. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят компании, контролируемые бенефициарами и ключевым управленческим персоналом и оказывающие значительное влияние на Группу.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на отчетную дату, а также соответствующие суммы расходов и доходов за отчетный период представлены ниже.

	30 июня 2016 г. (неаудированные данные)			31 декабря 2015 г.		
	Бенефи- циары	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефи- циары	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
Кредиты и займы выданные за вычетом резерва	–	189	70 107	–	388	77 230
Прочие активы	–	1	434	–	–	445
Средства клиентов и привлеченные займы	–	3 054	20 682	681	3 259	22 765
Прочие обязательства	–	–	110	–	–	119

(в миллионах российских рублей)

**29. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)			За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)		
	Бенефи- циары	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефи- циары	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	–	20	3 814	–	42	1 809
Процентные расходы	–	(85)	(557)	(4)	(96)	(23)
Восстановление резервов, прочие доходы от восстановления обесценения	–	9	622	–	2	–
Доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами	–	3	(103)	–	91	(337)
Комиссионные доходы	–	3	27	1	3	22
Прочие доходы	–	–	–	–	1	5
Расходы на содержание персонала и административные расходы	–	(1 176)	(338)	–	(1 871)	(192)

Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов и займов осуществляется на рыночных условиях без обеспечения, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2016 г. (неаудированные данные)	За шести- месячный период, завершившийся 30 июня 2015 г. (неаудированные данные)
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	1 120	1 313
Отчисления на социальное обеспечение	141	147
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>1 261</b>	<b>1 460</b>

**30. События после отчетной даты**

4 июля 2016 г. Группа погасила трехлетние рублевые биржевые облигации Банк ФК Открытие-5-боб, номинальной стоимостью 12 000 млн руб., размещенные в июле 2013 г.

13 июля 2016 г. Руководство Группы приняло решение об учреждении Общества с ограниченной ответственностью «УН Невский 26» с долей участия в размере 100% уставного капитала Общества. Основным направлением деятельности компании станет управление недвижимым имуществом, а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности. 3 августа 2016 г. в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании юридического лица Общества с ограниченной ответственностью «УН Невский 26».

22 августа 2016 г. Группа завершила юридическую процедуру присоединения своего дочернего банка ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» к дочернему банку ПАО Банк «ФК Открытие». Юридическое наименование объединенного банка – ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие». При этом банк будет работать под единым брендом – банк «Открытие». Полная интеграция, включающая унификацию продуктовых линеек, операционных процессов и ИТ-систем, завершится до конца 2017 г.

В августе 2016 г. Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг» изменило организационно-правовую форму на Акционерное общество.