

## **БАНК «ВОЗРОЖДЕНИЕ» (ОАО)**

Сокращенная промежуточная  
Консолидированная финансовая отчетность в  
соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности (неаудированная)

30 июня 2014 года

## СОДЕРЖАНИЕ

### Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность

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

### Отдельные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение .....	6
2	Принципы учетной политики, важные оценки и профессиональные суждения .....	6
3	Денежные средства и их эквиваленты .....	6
4	Торговые ценные бумаги .....	7
5	Средства в других банках .....	7
6	Кредиты и авансы клиентам .....	7
7	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	14
8	Ценные бумаги, переданные без прекращения признания .....	15
9	Прочие активы .....	15
10	Средства других банков .....	15
11	Средства клиентов .....	16
12	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	16
13	Субординированные депозиты .....	17
14	Процентные доходы и расходы .....	18
15	Комиссионные доходы и расходы .....	18
16	Административные и прочие операционные расходы .....	19
17	Сегментный анализ .....	19
18	Управление финансовыми рисками .....	26
19	Управление капиталом .....	44
20	Условные обязательства .....	45

**Банк «Возрождение» (ОАО)**


**Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении**

	Прим.	30 июня 2014 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3	30 734	29 331
Обязательные резервы на счетах в Банке России		1 723	1 780
Торговые ценные бумаги	4	5 302	4 647
Средства в других банках	5	608	644
Кредиты и авансы клиентам	6	151 982	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	6 541	7 510
Ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8	1 868	-
Основные средства		3 137	3 124
Прочие финансовые активы		889	1 010
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	9	310	325
Отложенный налоговый актив		1 293	1 217
Прочие активы	9	5 222	5 590
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>209 609</b>	<b>211 006</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	10	10 377	8 996
Средства клиентов	11	158 110	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	13 531	10 154
Прочие заемные средства		-	3 004
Прочие финансовые обязательства		320	335
Прочие обязательства		738	587
Субординированные депозиты	13	3 337	4 024
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>186 413</b>	<b>188 640</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		250	250
Эмиссионный доход		7 306	7 306
Нераспределенная прибыль		15 447	14 602
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		193	208
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>23 196</b>	<b>22 366</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>209 609</b>	<b>211 006</b>

Утверждено и подписано 26 августа 2014 года.

  
 А. В. Долгополов  
 Председатель Правления



  
 С. А. Овечкина  
 Заместитель главного бухгалтера

**Банк «Возрождение» (ОАО)**

**Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

(в миллионах российских рублей)	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня (Неаудированные данные)		За 3 месяца, закончившихся 30 июня (Неаудированные данные)	
		2014	2013	2014	2013
Процентные доходы	14	10 012	9 097	4 949	4 646
Процентные расходы	14	(5 026)	(4 680)	(2 554)	(2 409)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>4 986</b>	<b>4 417</b>	<b>2 395</b>	<b>2 237</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6	(1 866)	(2 275)	(973)	(1 290)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>3 120</b>	<b>2 142</b>	<b>1 422</b>	<b>947</b>
Комиссионные доходы	15	2 250	2 587	1 149	1 365
Комиссионные расходы	15	(357)	(265)	(172)	(150)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		23	(6)	90	(11)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		188	(155)	96	(114)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(13)	465	6	286
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		2	-	2	-
Прочие операционные доходы		208	114	76	54
Административные и прочие операционные расходы	16	(4 365)	(4 226)	(2 178)	(2 135)
Резерв под обесценение прочих активов	9	37	2	46	(19)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 093</b>	<b>658</b>	<b>537</b>	<b>223</b>
Расходы по налогу на прибыль		(234)	(137)	(106)	(35)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД</b>		<b>859</b>	<b>521</b>	<b>431</b>	<b>188</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Изменение фонда переоценки		(14)	52	(19)	22
- Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(1)	(15)	5	(7)
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>(15)</b>	<b>37</b>	<b>(14)</b>	<b>15</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД</b>		<b>844</b>	<b>558</b>	<b>417</b>	<b>203</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам Банка (в российских рублях за акцию)</b>					
Обыкновенные акции		34	21	17	7

**Банк «Возрождение» (ОАО)**

**Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

	Акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>250</b>	<b>7 306</b>	<b>208</b>	<b>14 602</b>	<b>22 366</b>
Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	-	-	-	859	859
Прочий совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	-	-	(15)	-	(15)
<b>Итого совокупный доход за 2014 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>859</b>	<b>844</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	(14)	(14)
<b>Остаток на 30 июня 2014 года</b>	<b>250</b>	<b>7 306</b>	<b>193</b>	<b>15 447</b>	<b>23 196</b>

	Акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>250</b>	<b>7 306</b>	<b>127</b>	<b>13 124</b>	<b>20 807</b>
Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года	-	-	-	521	521
Прочий совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года	-	-	37	-	37
<b>Итого совокупный доход за 2013 год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>521</b>	<b>558</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	(14)	(14)
<b>Остаток на 30 июня 2013 года</b>	<b>250</b>	<b>7 306</b>	<b>164</b>	<b>13 631</b>	<b>21 351</b>

**Банк «Возрождение» (ОАО)**
**Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств**

	За 6 месяцев 2014 года (Неаудирован- ные данные)	За 6 месяцев 2013 года (Неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	10 007	9 111
Проценты уплаченные	(5 175)	(4 157)
Комиссии полученные	2 214	2 588
Комиссии уплаченные	(385)	(265)
Чистые доходы, полученные/(расходы, уплаченные) по операциям с торговыми ценными бумагами	5	(5)
Чистые доходы, полученные/(расходы, уплаченные) по операциям с иностранной валютой	188	(155)
Прочие полученные операционные доходы	158	96
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(4 097)	(3 764)
Уплаченный налог на прибыль	(211)	(246)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>2 704</b>	<b>3 203</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам в Банке России	57	(284)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(2 393)	(1 823)
Чистое снижение по средствам в других банках	51	4 420
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам	2 248	(10 205)
Чистое снижение по прочим финансовым активам	142	188
Чистое снижение по прочим активам	232	14
Чистый прирост по средствам других банков	1 569	636
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов	(3 979)	2 812
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам	3 294	2 083
Чистое снижение по прочим финансовым обязательствам	(17)	(117)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	71	(23)
Чистое снижение по прочим заемным средствам	(3 000)	(2 803)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>979</b>	<b>(1 899)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(3 906)	(2 981)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	4 843	1 674
Приобретение основных средств	(215)	(123)
Выручка от реализации основных средств	62	7
Выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	211	89
Выручка от реализации инвестиционного имущества	12	4
Дивиденды полученные	1	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>1 008</b>	<b>(1 330)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Привлечение субординированных депозитов	243	1 000
Погашение субординированных депозитов	(958)	(321)
Погашение фондирования от международного финансового института	(246)	(151)
Дивиденды уплаченные	(14)	(14)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(975)</b>	<b>514</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>391</b>	<b>1 659</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 403</b>	<b>(1 056)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	29 331	40 885
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>30 734</b>	<b>39 829</b>

**1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка «Возрождение» (ОАО) (далее – «Банк») и его структурированных предприятий, занимающихся секьюритизацией, ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 1» («ИАВ 1»), ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 2» («ИАВ 2»), ЗАО «Ипотечный агент Возрождение 3» («ИАВ 3»), совместно именуемые «Группа», подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее МСФО (IAS) 34) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

**Валюта представления отчетности.** Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионах рублей»).

Для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте использован официальный обменный курс Банка России, составлявший на 30 июня 2014 года 33.6306, на 31 декабря 2013 года – 32,7292, на 28 июня 2013 года – 32,8766 рубля за 1 доллар США и соответственно – 45.8251, 44,9699 и 42,8349 рубля за 1 Евро.

**2 Принципы учетной политики, важные оценки и профессиональные суждения**

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам учетной политики и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Суждения, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2013 год. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений. В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, активы, доходы или прибыль Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, не подвергались каким-либо существенным корректировкам.

**3 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудирован- ные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Наличные средства	6 988	11 954
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	6 617	601
- других стран	12 355	10 047
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	4 774	6 729
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>30 734</b>	<b>29 331</b>

Денежные средства и их эквиваленты не обесценены и не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

#### **4 Торговые ценные бумаги**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудирован- ные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Корпоративные еврооблигации	4 286	4 529
Корпоративные облигации	844	118
Муниципальные облигации	172	-
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>5 302</b>	<b>4 647</b>

Все ценные бумаги, включенные в торговый портфель ценных бумаг, имеют рыночные котировки.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Торговые ценные бумаги используются Группой, в основном, для управления риском ликвидности.

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

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

#### **5 Средства в других банках**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Страховые депозиты в банках-нерезидентах	553	520
Краткосрочные депозиты в других банках	55	124
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>608</b>	<b>644</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

#### **6 Кредиты и авансы клиентам**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Корпоративные кредиты – крупные	49 898	51 352
Корпоративные кредиты – средние	45 685	47 834
Корпоративные кредиты – малые	26 507	26 373
Ипотечные кредиты	30 722	29 540
Другие кредиты физическим лицам	13 336	13 102
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>166 148</b>	<b>168 201</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(14 166)	(12 373)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>151 982</b>	<b>155 828</b>

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



## **6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

По состоянию на 30 июня 2014 года в состав ипотечных кредитов входят секьюритизированные в 2011 – 2013 годах ипотечные кредиты в сумме 8 094 миллиона рублей (за вычетом резерва под обесценение), по состоянию на 31 декабря 2013 года – 9 042 миллиона рублей (за вычетом резерва под обесценение). Руководство Банка определило, что Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными активами, и, следовательно, указанная передача не являлась основанием для прекращения их признания.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Корпоративные кредиты – крупные</b>	<b>Корпоративные кредиты – средние</b>	<b>Корпоративные кредиты – малые</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Другие кредиты физическим лицам</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2014 года</b>	<b>7 602</b>	<b>2 582</b>	<b>1 381</b>	<b>261</b>	<b>547</b>	<b>12 373</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 239	144	323	58	102	1 866
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода	-	-	(113)	-	-	(113)
Результат от выбытия кредитов по цессии	-	-	(12)	-	-	(12)
Восстановление резерва по ранее списанным кредитам	-	-	52	-	-	52
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2014 года</b>	<b>8 841</b>	<b>2 726</b>	<b>1 631</b>	<b>319</b>	<b>649</b>	<b>14 166</b>

В 2013 году Группа пересмотрела расчетные оценки формирования резервов на портфельной основе по розничным кредитам, применив миграционную модель.

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

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

**6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>				<b>31 декабря 2013 года</b>			
	<b>Кредиты</b>	<b>%</b>	<b>Резерв</b>	<b>%</b>	<b>Кредиты</b>	<b>%</b>	<b>Резерв</b>	<b>%</b>
Физические лица	44 058	27	968	7	42 642	25	808	7
Производство	44 057	27	5 111	36	46 732	28	3 941	32
Торговля	30 980	18	1 816	13	30 867	19	1 606	13
Строительство	13 323	8	1 348	10	13 367	8	1 132	9
Недвижимость	9 989	6	2 178	15	10 449	6	2 130	17
Сельское хозяйство	6 460	4	153	1	7 294	4	155	1
Транспорт и связь	4 775	3	50	-	3 402	2	71	1
Финансы	1 545	1	269	2	1 875	1	266	2
Государственные и муниципальные учреждения	278	-	3	-	929	1	9	-
Прочее	10 683	6	2 270	16	10 644	6	2 254	18
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>166 148</b>	<b>100</b>	<b>14 166</b>	<b>100</b>	<b>168 201</b>	<b>100</b>	<b>12 372</b>	<b>100</b>

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

По состоянию на 30 июня 2014 года у Группы было 34 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 750 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 49 898 миллионов рублей, или 30% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы было 35 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 750 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 51 352 миллиона рублей, или 31% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

**6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные:</i>						
- Заемщики с кредитной историей свыше двух лет	40 204	-	-	-	-	40 204
- Крупные новые заемщики	2 177	-	-	-	-	2 177
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2014 году	-	16 481	12 369	-	-	28 850
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные до 2014 года	-	26 737	12 286	-	-	39 023
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на портфельной основе:						
- Ипотечные кредиты, выданные в 2014 году	-	-	-	4 216	-	4 216
- Ипотечные кредиты, выданные до 2014 года	-	-	-	25 613	-	25 613
- потребительские кредиты	-	-	-	-	10 288	10 288
- кредиты, с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 830	1 830
- автокредиты	-	-	-	-	248	248
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>42 381</b>	<b>43 218</b>	<b>24 655</b>	<b>29 829</b>	<b>12 366</b>	<b>152 449</b>
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	26	630	320	976
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	186	29	7	222
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	30	1	31
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	127	-	37	5	169
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>212</b>	<b>726</b>	<b>333</b>	<b>1 398</b>
<i>Обесцененные на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	5	1	-	-	6
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	348	2	78	428
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	300	276	13	67	656
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	144	230	9	95	478
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	954	785	143	397	2 279
<b>Итого обесцененных на коллективной основе</b>	<b>-</b>	<b>1 403</b>	<b>1 640</b>	<b>167</b>	<b>637</b>	<b>3 847</b>
<i>Индивидуально обесцененные</i>						
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	460	-	-	-	460
- с задержкой платежа свыше 360 дней	7 517	477	-	-	-	7 994
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>	<b>7 517</b>	<b>937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 454</b>
За вычетом резерва под обесценение	(8 841)	(2 726)	(1 631)	(319)	(649)	(14 166)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>41 057</b>	<b>42 959</b>	<b>24 876</b>	<b>30 403</b>	<b>12 687</b>	<b>151 982</b>

**6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные:</i>						
- Заемщики с кредитной историей свыше двух лет	41 689	-	-	-	-	41 689
- Крупные новые заемщики	2 146	-	-	-	-	2 146
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2013 году	-	31 829	21 531	-	-	53 360
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные до 2013 года	-	13 738	3 591	-	-	17 329
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на портфельной основе:						
- Ипотечные кредиты, выданные в 2013 году	-	-	-	12 096	-	12 096
- Ипотечные кредиты, выданные до 2013 года	-	-	-	16 769	-	16 769
- потребительские кредиты	-	-	-	-	10 228	10 228
- кредиты, с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 889	1 889
- автокредиты	-	-	-	-	310	310
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>43 835</b>	<b>45 567</b>	<b>25 122</b>	<b>28 865</b>	<b>12 427</b>	<b>155 816</b>
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	13	22	457	147	639
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	7	5	12
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	127	-	31	1	159
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	20	17	37
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>22</b>	<b>515</b>	<b>170</b>	<b>847</b>
<i>Обесцененные на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	131	49	-	16	196
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	104	188	-	17	309
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	50	235	-	23	308
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	905	757	-	119	1 781
<b>Итого обесцененных на коллективной основе</b>	<b>-</b>	<b>1 190</b>	<b>1 229</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>2 594</b>
<i>Индивидуально обесцененные</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	1	38	39
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	460	-	13	34	507
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 670	-	-	10	45	2 725
- с задержкой платежа свыше 360 дней	4 847	477	-	136	213	5 673
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>	<b>7 517</b>	<b>937</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>330</b>	<b>8 944</b>
За вычетом резерва под обесценение	(7 602)	(2 582)	(1 381)	(261)	(547)	(12 373)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>43 750</b>	<b>45 252</b>	<b>24 992</b>	<b>29 279</b>	<b>12 555</b>	<b>155 828</b>

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

## **6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Кредиты, обесцененные на коллективной основе, представляют собой корпоративные малые и средние кредиты, а также кредиты, выданные физическим лицам, кроме ипотечных кредитов, признаком обесценения по которым являются просроченные платежи.

Просроченные, но необесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения с учетом дисконтирования покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

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

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

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

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

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

## **6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В качестве обеспечения по кредитам физическим лицам может выступать:

- недвижимость, приобретенная по договору ипотечного кредитования;
- недвижимость, находящаяся в собственности физических лиц;
- автотранспорт;
- поручительство третьих лиц, в первую очередь, работодателей физического лица-заемщика;
- залог прав требования по вкладу физического лица; и
- иное имущество, принадлежащее заемщику.

Дополнительно для снижения кредитного риска Группа использует страхование заемщиком предмета залога, жизни и риска потери трудоспособности заемщика-физического лица или страхование заемщика-физического лица от несчастных случаев.

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

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Корпоративные кредиты – крупные</b>	<b>Корпоративные кредиты – средние</b>	<b>Корпоративные кредиты – малые</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Другие кредиты физическим лицам</b>	<b>Итого</b>
Необеспеченные кредиты	4 034	2 580	2 461	1 318	10 346	20 739
Кредиты, обеспеченные:						
объектами жилой недвижимости	-	-	-	22 202	2	22 204
другими объектами недвижимости	20 712	20 502	10 826	25	991	53 056
оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	9 783	9 899	7 342	-	311	27 335
ценными бумагами (векселями, акциями)	1 871	228	54	12	8	2 173
денежными депозитами	-	-	-	14	12	26
государственными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	816	1 170	428	-	-	2 414
прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	10 495	10 046	5 260	30	1 655	27 486
прочими активами (прочие виды имущества, права)	2 187	1 260	136	7 121	11	10 715
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>49 898</b>	<b>45 685</b>	<b>26 507</b>	<b>30 722</b>	<b>13 336</b>	<b>166 148</b>

Необеспеченные корпоративные кредиты представлены, в основном, кредитами субъектам РФ и муниципальным образованиям, а также кредитами «овердрафт». Необеспеченные кредиты физическим лицам представлены, в основном, ипотечными кредитами, по которым документы по оформлению предмета ипотеки находятся на государственной регистрации, а также потребительскими кредитами и кредитами, предоставленными с использованием банковских карт.

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

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

## **6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Корпоративные кредиты – крупные</b>	<b>Корпоративные кредиты – средние</b>	<b>Корпоративные кредиты – малые</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Другие кредиты физическим лицам</b>	<b>Итого</b>
Необеспеченные кредиты	2 612	2 902	2 499	1 639	9 668	19 320
Кредиты, обеспеченные:						
объектами жилой недвижимости	-	-	-	25 858	5	25 863
другими объектами недвижимости	22 268	23 562	10 271	38	993	57 132
оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	10 534	9 689	7 197	-	397	27 817
ценными бумагами (векселями, акциями)	1 875	165	58	12	9	2 119
денежными депозитами	-	-	1	14	26	41
государственными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	814	1 402	505	-	-	2 721
прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	11 169	8 685	5 486	34	1 954	27 328
прочими активами (прочие виды имущества, права)	2 080	1 429	356	1 945	50	5 860
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>51 352</b>	<b>47 834</b>	<b>26 373</b>	<b>29 540</b>	<b>13 102</b>	<b>168 201</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

## **7 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
Корпоративные облигации	5 927	6 194
Муниципальные облигации	47	752
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг</b>	<b>5 974</b>	<b>6 946</b>
Корпоративные акции	567	564
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>6 541</b>	<b>7 510</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

**8 Ценные бумаги, переданные без прекращения признания**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные еврооблигации	1 868	-
<b>Итого ценных бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>1 868</b>	<b>-</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

**9 Прочие активы**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Запасы	4 292	4 401
Инвестиционное имущество	1 272	1 281
Предоплаты	221	245
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	334	350
Драгоценные металлы	37	91
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	10	163
Прочее	205	266
<b>Итого прочих активов до вычета резерва под обесценение прочих активов</b>	<b>6 371</b>	<b>6 797</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(839)	(882)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>5 532</b>	<b>5 915</b>

**10 Средства других банков**

	<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Депозиты других банков	8 740	8 966
Договоры прямого РЕПО с Банком России	1 600	-
Корреспондентские счета других банков	37	30
<b>Итого средств других банков</b>	<b>10 377</b>	<b>8 996</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.



## 11 Средства клиентов

	30 июня 2014 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Государственные и муниципальные учреждения</b>		
- Текущие/расчетные счета	453	99
- Срочные депозиты	110	1 821
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	27 233	31 053
- Срочные депозиты	20 015	22 491
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	17 538	18 837
- Срочные вклады	92 761	87 239
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>158 110</b>	<b>161 540</b>

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 июня 2014 года (Неаудированные данные)		31 декабря 2013 года	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	110 299	69	106 076	66
Торговля	18 469	12	21 696	13
Финансы	12 551	8	11 010	7
Производство	7 338	5	8 465	5
Строительство	4 523	3	6 910	4
Транспорт и связь	1 875	1	2 511	2
Сельское хозяйство	1 114	1	1 533	1
Государственные и муниципальные учреждения	757	-	1 972	1
Прочее	1 184	1	1 367	1
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>158 110</b>	<b>100</b>	<b>161 540</b>	<b>100</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

## 12 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2014 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Векселя	7 614	6 280
Выпущенные облигации, обеспеченные залогом	5 769	3 729
Депозитные сертификаты	148	145
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>13 531</b>	<b>10 154</b>

В марте 2014 года в рамках третьей сделки секьюритизации ипотечных кредитов Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 3 450 миллионов рублей. Данные облигации были выпущены структурированным предприятием ЗАО «ИАВ 3». Облигации класса «А» на сумму 3 000 миллиона рублей были размещены по открытой подписке на ЗАО «ФБ ММВБ», а облигации класса «Б» на сумму 450 миллионов рублей были выкуплены Банком и, поэтому не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило облигациям класса «А» кредитный рейтинг Baa2. Облигации класса «А» имеют фиксированную ставку купона 9,0% годовых. Облигации класса «А», балансовой стоимостью 3 000 миллиона рублей подлежат полному погашению 26 октября 2046 года.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

### 13 Субординированные депозиты

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

	Начало действия обязатель- ства	Срок погашения	Валюта	30 июня 2014 года (Неаудированные данные)		31 декабря 2013 года	
				Договор- ная про- центная ставка, %	Стои- мость, млн. руб.	Договор- ная про- центная ставка, %	Стои- мость, млн. руб.
Субординирован- ный депозит 1	март 2006	март 2014	Доллары США	-	-	6,50	164
Субординирован- ный депозит 2	май 2006	май 2014	Доллары США	-	-	6,50	98
Субординирован- ный депозит 3	июнь 2006	июнь 2014	Доллары США	-	-	6,50	164
Субординирован- ный депозит 4	апрель 2007	апрель 2014	Рубли	-	-	8,25	500
Субординирован- ный депозит 5	август 2010	август 2018	Доллары США	8,00	101	8,00	98
Субординирован- ный депозит 6	июль 2012	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
Субординирован- ный депозит 7	декабрь 2012	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
Субординирован- ный депозит 8	февраль 2013	июль 2020	Рубли	9,25	1 000	9,25	1 000
Субординирован- ный депозит 9	январь 2014	январь 2022	Доллары США	8,50	236	-	-
<b>Итого субординиро- ванные депозиты</b>					<b>3 337</b>		<b>4 024</b>

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

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

**14 Процентные доходы и расходы**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (Неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	6 321	6 134
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	3 317	2 437
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	226	92
Торговые ценные бумаги	95	178
Корреспондентские счета и средства в других банках	53	256
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>10 012</b>	<b>9 097</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	3 129	2 728
Срочные депозиты юридических лиц	812	985
Выпущенные долговые ценные бумаги	472	327
Средства других банков	361	195
Субординированные депозиты	173	301
Прочие заемные средства	63	61
Текущие/расчетные счета юридических лиц	16	83
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>5 026</b>	<b>4 680</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>4 986</b>	<b>4 417</b>

**15 Комиссионные доходы и расходы**

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (Неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	683	674
Расчетные операции	516	739
Кассовые операции	455	508
Гарантии выданные	176	152
Зарплатные проекты	158	202
Инкассация	104	112
Прочее	158	200
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>2 250</b>	<b>2 587</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	272	203
Расчетные операции	37	37
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	15	7
Кассовые операции	11	7
Прочее	22	11
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>357</b>	<b>265</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>1 893</b>	<b>2 322</b>

**16 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (Неаудированные данные)</b>
Расходы на содержание персонала	2 607	2 620
Административные расходы	371	339
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	245	226
Взносы в Агентство по страхованию вкладов	214	204
Амортизация основных средств	172	186
Расходы по аренде	171	161
Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль	150	133
Рекламные и маркетинговые услуги	58	55
Ремонт основных средств	41	42
Прочее	336	260
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>4 365</b>	<b>4 226</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы во внебюджетные фонды в размере 554 миллиона рублей (2013 г.: 543 миллиона рублей).

**17 Сегментный анализ**

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

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

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

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства и оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога на прибыль.

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств отчетных сегментов по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года.

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
<b>30 июня 2014 года</b>							
<b>Итого Активы отчетных сегментов</b>	<b>112 831</b>	<b>36 240</b>	<b>4 761</b>	<b>36 272</b>	<b>-</b>	<b>13 957</b>	<b>204 061</b>
<b>Итого Обязательства отчетных сегментов</b>	<b>63 755</b>	<b>93 305</b>	<b>18 158</b>	<b>4 699</b>	<b>-</b>	<b>465</b>	<b>180 382</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>							
<b>Итого Активы отчетных сегментов</b>	<b>119 510</b>	<b>33 174</b>	<b>7 027</b>	<b>28 466</b>	<b>-</b>	<b>15 079</b>	<b>203 256</b>
<b>Итого Обязательства отчетных сегментов</b>	<b>71 584</b>	<b>86 629</b>	<b>19 601</b>	<b>3 578</b>	<b>-</b>	<b>219</b>	<b>181 611</b>

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года. Для руководства Банка ключевым показателем при оценке результатов деятельности отчетных сегментов является операционный доход до создания резервов под обесценение кредитного портфеля.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
<b>30 июня 2014 года</b>							
- Процентные доходы	6 111	2 600	188	387	-	-	9 286
- Непроцентные доходы	1 495	525	884	43	-	22	2 969
- Трансфертные доходы	1 991	3 817	282	253	1 358	-	7 701
<b>Итого доходов</b>	<b>9 597</b>	<b>6 942</b>	<b>1 354</b>	<b>683</b>	<b>1 358</b>	<b>22</b>	<b>19 956</b>
- Процентные расходы	(1 420)	(3 078)	(74)	(178)	-	-	(4 750)
- Непроцентные расходы	(60)	(38)	(263)	(18)	-	(70)	(449)
- Трансфертные расходы	(5 442)	(1 918)	(122)	(198)	-	(21)	(7 701)
<b>Итого расходов</b>	<b>(6 922)</b>	<b>(5 034)</b>	<b>(459)</b>	<b>(394)</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>(12 900)</b>
<b>Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>2 675</b>	<b>1 908</b>	<b>895</b>	<b>289</b>	<b>1 358</b>	<b>(69)</b>	<b>7 056</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 214)	(154)	(21)	-	-	-	(2 389)
<b>Операционные доходы</b>	<b>461</b>	<b>1 754</b>	<b>874</b>	<b>289</b>	<b>1 358</b>	<b>(69)</b>	<b>4 667</b>
Административные и прочие операционные расходы	(1 738)	(1 168)	(823)	(58)	-	(53)	(3 840)
Амортизация основных средств	(75)	(53)	(37)	(2)	-	(1)	(168)
Финансовый результат от реализации имущества и прав требования по кредитным договорам	44	-	-	-	-	-	44
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>(1 308)</b>	<b>533</b>	<b>14</b>	<b>229</b>	<b>1 358</b>	<b>(123)</b>	<b>703</b>

**17 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным сегментам Банка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
<b>30 июня 2013 года</b>							
- Процентные доходы	5 920	1 954	193	520	-	-	8 587
- Непроцентные доходы	1 647	464	898	193	-	8	3 210
- Трансфертные доходы	2 275	3 585	295	167	947	-	7 269
<b>Итого доходов</b>	<b>9 842</b>	<b>6 003</b>	<b>1 386</b>	<b>880</b>	<b>947</b>	<b>8</b>	<b>19 066</b>
- Процентные расходы	(1 594)	(2 657)	(70)	(146)	-	-	(4 467)
- Непроцентные расходы	(48)	(5)	(209)	(10)	-	(4)	(276)
- Трансфертные расходы	(5 396)	(1 429)	(78)	(301)	-	(65)	(7 269)
<b>Итого расходов</b>	<b>(7 038)</b>	<b>(4 091)</b>	<b>(357)</b>	<b>(457)</b>	<b>-</b>	<b>(69)</b>	<b>(12 012)</b>
<b>Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>2 804</b>	<b>1 912</b>	<b>1 029</b>	<b>423</b>	<b>947</b>	<b>(61)</b>	<b>7 054</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 319)	(172)	(11)	-	-	(6)	(2 508)
<b>Операционные доходы</b>	<b>485</b>	<b>1 740</b>	<b>1 018</b>	<b>423</b>	<b>947</b>	<b>(67)</b>	<b>4 546</b>
Административные и прочие операционные расходы	(1 664)	(1 250)	(675)	(43)	-	(33)	(3 665)
Амортизация основных средств	(88)	(60)	(35)	(2)	-	(1)	(186)
Финансовый результат от реализации имущества и прав требования по кредитным договорам	(65)	-	-	-	-	-	(65)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения (Результат сегмента)</b>	<b>(1 332)</b>	<b>430</b>	<b>308</b>	<b>378</b>	<b>947</b>	<b>(101)</b>	<b>630</b>

**17 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств, прибылей и убытков отчетных сегментов Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

**Сверка активов отчетных сегментов по состоянию на 30 июня 2014 года**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>
<b>Итого Активы отчетных сегментов</b>		<b>204 061</b>
Корректировка резерва под обесценение кредитного портфеля и обязательств кредитного характера		501
Корректировка резерва под обесценение прочих активов		303
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента		(276)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств		(560)
Признание отложенного налогового актива по МСФО		1 293
Восстановление отложенного налогового актива по РПБУ		(1 418)
Консолидация		5 676
Прочее		29
<b>Итого Активы по МСФО</b>		<b>209 609</b>

**Сверка активов отчетных сегментов по состоянию на 31 декабря 2013 года**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		<b>2013</b>
<b>Итого Активы отчетных сегментов</b>		<b>203 256</b>
Разница в оценках справедливой стоимости ценных бумаг		259
Корректировка резерва под обесценение кредитного портфеля и обязательств кредитного характера		393
Корректировка резерва под обесценение прочих активов		(133)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента		(257)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств		(292)
Признание отложенного налогового актива		1 217
Консолидация		6 523
Прочее		40
<b>Итого Активы по МСФО</b>		<b>211 006</b>

**17 Сегментный анализ (продолжение)**

**Сверка обязательств отчетных сегментов состоянию на 30 июня 2014 года**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		<b>30 июня 2014 года (Неаудированные данные)</b>
<b>Итого Обязательства отчетных сегментов</b>		<b>180 382</b>
Наращенные расходы		547
Признание комиссионного дохода на пропорционально временной основе		141
Восстановление отложенного налогового обязательства по РПБУ		(236)
Консолидация		5 579
<b>Итого Обязательства по МСФО</b>		<b>186 413</b>

**Сверка обязательств отчетных сегментов состоянию на 31 декабря 2013 года**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		<b>2013</b>
<b>Итого Обязательства отчетных сегментов</b>		<b>181 611</b>
Наращенные расходы		367
Признание комиссионного дохода на пропорционально временной основе		177
Консолидация		6 485
<b>Итого Обязательства по МСФО</b>		<b>188 640</b>



17 Сегментный анализ (продолжение)

**Сверка прибылей и убытков отчетных сегментов до налогообложения**

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

	Прибыль до налого- обложе- ния	Процент- ные доходы	Непро- центные доходы	Процент- ные расходы	Непро- центные расходы	Резерв под обес- ценение кредит- ного портфе- ля и прочих активов	Админис- тратив- ные и прочие операци- онные расходы
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
<b>Итого результат по отчетным сегментам</b>	<b>703</b>	<b>9 286</b>	<b>2 969</b>	<b>(4 750)</b>	<b>(449)</b>	<b>(2 345)</b>	<b>(4 008)</b>
Признание процентного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной процентной ставки	(32)	(32)	-	-	-	-	-
Признание комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	36	-	36	-	-	-	-
Начисленные расходы	(242)	-	-	-	-	-	(242)
Разница в амортизацион- ных отчислениях по основным средствам	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	72	-	-	-	(32)	104	-
Резерв под обесценение прочих активов	475	-	-	-	-	475	-
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	13	13	-	-	-	-	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	381	(334)	1	85	(63)	(70)
Консолидация	57	364	-	(277)	-	-	(30)
Прочее	16	-	-	-	26	-	(10)
<b>Итого по МСФО</b>	<b>1 093</b>	<b>10 012</b>	<b>2 671</b>	<b>(5 026)</b>	<b>(370)</b>	<b>(1 829)</b>	<b>(4 365)</b>

**17 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

	Прибыль до налого- обложе- ния	Процент- ные доходы	Непро- центные доходы	Процент- ные расходы	Непро- центные расходы	Резерв под обес- ценение	Админис- тратив- ные и прочие операци- онные расходы
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
<b>Итого результат по отчетным сегментам</b>	<b>630</b>	<b>8 587</b>	<b>3 210</b>	<b>(4 467)</b>	<b>(276)</b>	<b>(2 573)</b>	<b>(3 851)</b>
Признание процентного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной ставки процента	9	10	3	(4)	-	-	-
Признание комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	(28)	-	(28)	-	-	-	-
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	268	(1)	10	-	-	259	-
Начисленные расходы	(341)	-	-	-	-	-	(341)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	22	22	-	-	-	-	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	218	(43)	-	(150)	(17)	(8)
Резерв под обесценение прочих активов	58	-	-	-	-	58	-
Консолидация	38	263	-	(209)	-	-	(16)
Прочее	2	(2)	14	-	-	-	(10)
<b>МСФО</b>	<b>658</b>	<b>9 097</b>	<b>3 166</b>	<b>(4 680)</b>	<b>(426)</b>	<b>(2 273)</b>	<b>(4 226)</b>

## **18 Управление финансовыми рисками**

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

На деятельность участников Группы воздействует широкий спектр рисков, среди которых, в силу специфики осуществляемой Группой деятельности, наиболее значимыми являются: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск.

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

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

Система управления рисками Группы обеспечивает своевременное выявление рисков, их идентификацию, анализ, измерение и оценку рискованных позиций, а также применение различных методов управления рисками (предотвращение, минимизация, распределение и поглощение риска). Процедуры оценки рисков и управления ими интегрированы в процессы осуществления текущих операций. Эффективность применяемых Группой процедур управления рисками и внутреннего контроля подтверждается способностью участников Группы генерировать чистую прибыль при консервативном подходе к формированию резервов, тем самым увеличивая добавленную стоимость для акционеров Группы.

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

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

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

### **Основные обязанности по управлению рисками распределены следующим образом:**

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

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

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

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

3. Совет Директоров головной кредитной организации Группы отвечает за создание системы управления рисками, утверждение стратегии и основных внутренних документов по управлению рисками, формирование и поддержка необходимых механизмов контроля за уровнем принимаемых рисков и уровнем достаточности капитала.

Для обеспечения эффективной работы системы управления рисками Группы:

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

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

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

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

В процессе проведения стресс-тестирования осуществляется расчет совокупного «капитала под риском», учитывающего реализованные потери, ожидаемые потери и непредвиденные потери при реализации стрессовых сценариев под влиянием различных факторов риска. Затем величина совокупного «капитала под риском» сравнивается с уровнем риск-аппетита, значение которого определяется с учетом размера сформированных резервов, величины капитала и планируемой прибыли.

Под риск-аппетитом подразумевается совокупный предельный размер риска в денежном выражении, который Группа готова принять для реализации своих стратегических целей, с учетом текущих и ожидаемых в будущем объемов операций (сделок) и структуры значимых для Группы рисков.

Рассмотрение и утверждение сценариев стресс-тестирования и его результатов, а также контроль за соответствием установленного размера риск-аппетита характеру и масштабам деятельности Группы осуществляется Советом Директоров головной кредитной организацией Группы.

Результаты стресс-тестирования (в том числе, на 01 января 2014 г. и 01 июля 2014 г.), показывают, что совокупная величина «капитала под риском», необходимого для покрытия последствий от неблагоприятного воздействия на Группу значимых рисков, не превышает величину установленного риск-аппетита.

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

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

Процедуры управления рисками в компаниях, входящих в состав Группы, осуществляются данными компаниями самостоятельно с учетом принципов построения системы управления рисками и под контролем головной кредитной организации Группы.

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

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

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

Деятельность по предоставлению продуктов, несущих кредитный риск, осуществляется только головной кредитной организацией Группы и не осуществляется другими участниками Группы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредитов, описанных в Примечании 6.

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

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

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

К основным элементам системы управления кредитным риском относятся следующие.

### **А. Информационная система.**

Действующая информационная система позволяет в рамках системы управления кредитным риском:

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

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

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

В 2013 году запущен проект по внедрению CRM Dynamics для корпоративного бизнеса, результатами которого станет централизация ряда бизнес-процессов по кредитованию корпоративных клиентов и улучшение качества контроля в этой области.

### **Б. Лимитная дисциплина.**

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

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

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

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

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

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

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

### **В. Идентификация и оценка кредитных рисков.**

Головной кредитной организацией Группы разработаны внутренние методики, позволяющие выявить и оценить уровень кредитного риска для всех категорий клиентов - юридических и физических лиц, а также групп связанных заемщиков.

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Проведение централизованных работ по оценке и мониторингу обеспечения осуществляется специализированным подразделением головной кредитной организации Группы – Отделом по работе с залогами, созданным в 2013 году.

### **Г. Санкционирование кредитных сделок.**

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

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

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

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



## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

### **Д. Мониторинг кредитного риска.**

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

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

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

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

### **Е. Управление проблемными кредитами.**

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

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

В случае невозможности урегулирования ссудной задолженности, осуществляется ее списание с баланса за счет сформированного резерва под обесценение кредитного портфеля и последующий мониторинг на основании разработанных Группой критериев. Решение о списании принимается Советом Директоров или Правлением головной кредитной организации Группы в соответствии с полномочиями, закрепленными в Уставе головной кредитной организации Группы.

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Группы и Комитет по управлению активами и пассивами устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Валютный риск.** Группа подвергается валютному риску в связи с тем, что его активы и обязательства номинированы в различных валютах, а также в связи с наличием открытых валютных позиций в результате осуществления операций в иностранной валюте. Группа управляет валютным риском посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой его активов и валютой его обязательств по видам валют в установленных пределах. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>Денежные финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	17 210	7 808	5 665	51	30 734
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 260	327	135	1	1 723
Торговые ценные бумаги	1 016	2 855	1 431	-	5 302
Средства в других банках	51	557	-	-	608
Кредиты и авансы клиентам	138 535	10 366	3 081	-	151 982
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 974	-	-	-	5 974
Ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	562	1 306	-	1 868
Прочие финансовые активы	578	293	18	-	889
<b>Итого денежных финансовых активов</b>	<b>164 624</b>	<b>22 768</b>	<b>11 636</b>	<b>52</b>	<b>199 080</b>
<b>Денежные финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	7 293	498	2 586	-	10 377
Средства клиентов	126 709	22 170	9 151	80	158 110
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 215	316	-	-	13 531
Прочие финансовые обязательства	255	48	17	-	320
Субординированные депозиты	3 000	337	-	-	3 337
<b>Итого денежных финансовых обязательств</b>	<b>150 472</b>	<b>23 369</b>	<b>11 754</b>	<b>80</b>	<b>185 675</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>14 152</b>	<b>(601)</b>	<b>(118)</b>	<b>(28)</b>	<b>13 405</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>14 358</b>	<b>488</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>15 180</b>

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>Денежные финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	18 135	7 842	3 324	30	29 331
Обязательные резервы на счетах в Банке России	1 342	316	122	-	1 780
Торговые ценные бумаги	118	2 416	2 113	-	4 647
Средства в других банках	124	520	-	-	644
Кредиты и авансы клиентам	139 953	10 795	5 080	-	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 946	-	-	-	6 946
Прочие финансовые активы	587	328	95	-	1 010
<b>Итого денежные финансовые активы</b>	<b>167 205</b>	<b>22 217</b>	<b>10 734</b>	<b>30</b>	<b>200 186</b>
<b>Денежные финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	5 421	735	2 840	-	8 996
Средства клиентов	132 351	21 070	8 099	20	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 154	-	-	-	10 154
Прочие заемные средства	3 004	-	-	-	3 004
Прочие финансовые обязательства	302	21	12	-	335
Субординированные депозиты	3 500	524	-	-	4 024
<b>Итого денежные финансовые обязательства</b>	<b>154 732</b>	<b>22 350</b>	<b>10 951</b>	<b>20</b>	<b>188 053</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>12 473</b>	<b>(133)</b>	<b>(217)</b>	<b>10</b>	<b>12 133</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>17 600</b>	<b>551</b>	<b>444</b>	<b>-</b>	<b>18 595</b>

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

Если бы на 30 июня 2014 года курс доллара США был на 15,0% выше (или на 15,0% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 90 миллионов рублей меньше (на 90 миллионов рублей больше).

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

Если бы на 30 июня 2014 года курс Евро был на 15,0% выше (или на 15,0% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 18 миллионов рублей меньше (на 18 миллионов рублей больше).

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

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

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

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>30 июня 2014 года</b>					
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	43 153	44 117	51 391	50 819	189 480
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	57 951	36 916	26 588	63 900	185 355
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2014 года</b>	<b>(14 798)</b>	<b>7 201</b>	<b>24 803</b>	<b>(13 081)</b>	<b>4 125</b>
<b>Коэффициент разрыва (совокупный относительный гээ нарастающим итогом)</b>	<b>0,74</b>	<b>0,92</b>	<b>1,14</b>	<b>1,02</b>	
<b>31 декабря 2013 года</b>					
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	28 277	50 106	54 780	52 279	185 442
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	63 971	34 635	34 385	54 727	187 718
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(35 694)</b>	<b>15 471</b>	<b>20 395</b>	<b>(2 448)</b>	<b>(2 276)</b>
<b>Коэффициент разрыва (совокупный относительный гээ нарастающим итогом)</b>	<b>0,44</b>	<b>0,79</b>	<b>1,00</b>	<b>0,99</b>	

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Если бы на 30 июня 2014 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (31 декабря 2013 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 58 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: на 363 миллиона рублей) меньше в результате более высоких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты капитала составили бы на 30 июня 2014 года на 72 миллиона рублей (31 декабря 2013 г.: 77 миллионов рублей) больше в основном из-за увеличения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы на 30 июня 2014 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов меньше (31 декабря 2013 г.: на 200 базисных пунктов меньше) тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения составила бы на 58 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: на 363 миллиона рублей) больше в результате более низких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты капитала составили бы на 30 июня 2014 года на 72 миллиона рублей (31 декабря 2013 г.: 77 миллионов рублей) меньше в основном из-за уменьшения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

% в год	30 июня 2014			31 декабря 2013		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1%	0%	0%	1%	0%	0%
Торговые ценные бумаги	8%	8%	7%	9%	8%	7%
Средства в других банках	0%	0%	-	0%	0%	-
Кредиты и авансы клиентам	12%	7%	4%	12%	7%	7%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9%	-	-	10%	-	-
Ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	8%	7%	-	-	-
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	7%	6%	2%	7%	6%	2%
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	0%	0%	0%	0%	0%	0%
- срочные депозиты	8%	5%	4%	7%	5%	3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8%	-	-	7%	-	-
Прочие заемные средства	-	-	-	9%	-	-
Субординированные депозиты	9%	8%	-	9%	7%	-

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

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Прочий ценовой риск.** Данный риск не является существенным для Группы, т.к. объем операций с долевыми финансовыми инструментами не является значительным.

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

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	18 379	12 355	-	30 734
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 723	-	-	1 723
Торговые ценные бумаги	5 302	-	-	5 302
Средства в других банках	55	553	-	608
Кредиты и авансы клиентам	151 982	-	-	151 982
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 279	262	-	6 541
Ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 868	-	-	1 868
Прочие финансовые активы	874	14	1	889
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>186 462</b>	<b>13 184</b>	<b>1</b>	<b>199 647</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>9 962</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 962</b>
<b>Итого активы</b>	<b>196 424</b>	<b>13 184</b>	<b>1</b>	<b>209 609</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	7 296	3 081	-	10 377
Средства клиентов	156 185	507	1 418	158 110
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 531	-	-	13 531
Прочие финансовые обязательства	320	-	-	320
Субординированные депозиты	3 000	-	337	3 337
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>180 332</b>	<b>3 588</b>	<b>1 755</b>	<b>185 675</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>738</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>738</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>181 070</b>	<b>3 588</b>	<b>1 755</b>	<b>186 413</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>15 354</b>	<b>9 596</b>	<b>(1 754)</b>	<b>23 196</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>15 180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 180</b>

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

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	19 284	10 047	-	29 331
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 780	-	-	1 780
Торговые ценные бумаги	4 647	-	-	4 647
Средства в других банках	124	520	-	644
Кредиты и авансы клиентам	155 828	-	-	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 251	259	-	7 510
Прочие финансовые активы	995	14	1	1 010
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>189 909</b>	<b>10 840</b>	<b>1</b>	<b>200 750</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>10 256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 256</b>
<b>Итого активы</b>	<b>200 165</b>	<b>10 840</b>	<b>1</b>	<b>211 006</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	5 425	3 571	-	8 996
Средства клиентов	160 357	506	677	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 154	-	-	10 154
Прочие заемные средства	3 004	-	-	3 004
Прочие финансовые обязательства	335	-	-	335
Субординированные депозиты	3 500	-	524	4 024
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>182 775</b>	<b>4 077</b>	<b>1 201</b>	<b>188 053</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>183 362</b>	<b>4 077</b>	<b>1 201</b>	<b>188 640</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>16 803</b>	<b>6 763</b>	<b>(1 200)</b>	<b>22 366</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>18 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 595</b>

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 30 июня 2014 года данный коэффициент составил 66,41% (декабрь 2013 г.: 57,8%). По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 30 июня 2014 года данный коэффициент составил 91,9% (декабрь 2013 г.: 75,8%). По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года минимально допустимое числовое значение норматива Н3 установлено в размере 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и капитала Банка и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 30 июня 2014 года данный коэффициент составил 61,98% (декабрь 2013 г.: 77,3%). По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года максимально допустимое числовое значение норматива Н4 установлено в размере 120%.



## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления риском ликвидности Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 30 июня 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 734	-	-	-	30 734
Обязательные резервы в Банке России	583	378	269	493	1 723
Торговые ценные бумаги	5 302	-	-	-	5 302
Средства в других банках	55	-	-	553	608
Кредиты и авансы клиентам	11 341	40 577	32 296	67 768	151 982
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	841	3 540	1 103	1 057	6 541
Ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 868	-	-	-	1 868
Прочие финансовые активы	889	-	-	-	889
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>51 613</b>	<b>44 495</b>	<b>33 668</b>	<b>69 871</b>	<b>199 647</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>310</b>	<b>9 615</b>	<b>9 962</b>
<b>Итого активы</b>	<b>51 613</b>	<b>44 532</b>	<b>33 978</b>	<b>79 486</b>	<b>209 609</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	1 800	529	678	7 370	10 377
Средства клиентов	53 860	31 623	25 246	47 381	158 110
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 291	4 764	664	5 812	13 531
Прочие финансовые обязательства	320	-	-	-	320
Субординированные депозиты	-	-	-	3 337	3 337
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>58 271</b>	<b>36 916</b>	<b>26 588</b>	<b>63 900</b>	<b>185 675</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>738</b>	<b>738</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>58 271</b>	<b>36 916</b>	<b>26 588</b>	<b>64 638</b>	<b>186 413</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств</b>	<b>(6 658)</b>	<b>7 579</b>	<b>7 080</b>	<b>5 971</b>	<b>13 972</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(6 658)</b>	<b>921</b>	<b>8 001</b>	<b>13 972</b>	
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>15 180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 180</b>

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

Ожидаемый срок погашения по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитан исходя из установленных сроков погашения или по дате оферты.

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

## 18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ риска ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	29 331	-	-	-	29 331
Обязательные резервы в Банке России	675	320	358	427	1 780
Торговые ценные бумаги	4 647	-	-	-	4 647
Средства в других банках	124	-	-	520	644
Кредиты и авансы клиентам	6 129	45 492	33 307	70 900	155 828
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 614	2 318	578	7 510
Прочие финансовые активы	1 010	-	-	-	1 010
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>41 916</b>	<b>50 426</b>	<b>35 983</b>	<b>72 425</b>	<b>200 750</b>
<b>Нефинансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>325</b>	<b>9 840</b>	<b>10 256</b>
<b>Итого активы</b>	<b>41 916</b>	<b>50 517</b>	<b>36 308</b>	<b>82 265</b>	<b>211 006</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	207	502	646	7 641	8 996
Средства клиентов	61 332	28 857	31 136	40 215	161 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 432	1 346	2 603	3 773	10 154
Прочие заемные средства	-	-	-	3 004	3 004
Прочие финансовые обязательства	335	-	-	-	335
Субординированные депозиты	-	926	-	3 098	4 024
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>64 306</b>	<b>31 631</b>	<b>34 385</b>	<b>57 731</b>	<b>188 053</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587</b>	<b>587</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>64 306</b>	<b>31 631</b>	<b>34 385</b>	<b>58 318</b>	<b>188 640</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств</b>	<b>(22 390)</b>	<b>18 795</b>	<b>1 598</b>	<b>14 694</b>	<b>12 697</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(22 390)</b>	<b>(3 595)</b>	<b>(1 997)</b>	<b>12 697</b>	
<b>Обязательства кредитного характера (Прим. 20)</b>	<b>18 595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 595</b>

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

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

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

Основные этапы управления операционным риском включают:

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

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

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

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

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

Для повышения качества управления операционным риском в структурных подразделениях головной кредитной организации Группы назначены риск-координаторы, которые на постоянной основе осуществляют мониторинг операционного риска, сбор и фиксацию сведений о событиях операционного риска.

В целях оперативного информирования руководства головной кредитной организации Группы и принятия своевременных мер при возникновении чрезвычайных ситуаций, внедрен механизм оповещения уполномоченных работников при выявлении признаков чрезвычайной ситуации.

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

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

**18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Расчет размера требований к капиталу в отношении операционного риска Группы осуществляется по головной кредитной организации Группы и всем участникам Группы (за исключением неконсолидируемых участников Группы) на основании базового индикативного подхода, используя принципы, изложенные в Положении Банка России № 346-П<sup>1</sup>.

При расчете величины капитала на покрытие операционного риска исключаются операции и сделки, проводимые между головной кредитной организацией Группы и участниками Группы (за исключением неконсолидируемых участников Группы) или между участниками Группы (за исключением неконсолидируемых участников Группы), а также доходы и расходы от таких операций и сделок<sup>2</sup>.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2013</b>
<b>Размер операционного риска</b>	<b>2 210</b>
<b>Доходы, для целей расчета капитала на покрытие операционного риска, всего, в том числе:</b>	<b>15 223</b>
- чистые процентные доходы	9 629
- чистые непроцентные доходы	5 594

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

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

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

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

Также с целью минимизации операционных рисков в головной кредитной организации Группы осуществляется комплекс мероприятий, направленных на снижение вероятности наступления событий, приводящих к операционным потерям, и на уменьшение (ограничение) размера вероятных потерь, а именно:

- функционирует эффективная система бюджетирования, которая уже на этапе планирования позволяет выявить наиболее затратные и неэффективные операции;
- процесс закупок товаров и услуг осуществляется на тендерной основе;

<sup>1</sup> Положение ЦБ РФ от 03.11.2009 г. №346-П «О порядке расчета размера операционного риска»

<sup>2</sup> п.1.10. указания ЦБ РФ от 25.10.2013 г. №3090-У «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп»

## **18 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- внедрен механизм превентивного распознавания мошеннических платежей и системы оперативного информирования клиентов с использованием каналов рассылки системы sms/email-информирования клиентов о производимых платежах;
- для снижения потерь от мошеннических действий по банковским картам, разработаны система правил проведения и система ограничений по операциям с банковскими картами. Все банковские карты оснащены микрочипом, что значительно снижает величину потерь. Регулярно проводится аудит на соответствие требованиям международного Стандарта по защите данных держателей банковских карт PCI DSS и проводит мероприятия по снижению рисков при использовании банкоматов.

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

## **19 Управление капиталом**

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

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

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

Начиная с 1 января 2014 года, в рамках реализации в России международных подходов к регулированию качества и достаточности капитала, в соответствии с рекомендациями Базельского Комитета по банковскому надзору<sup>3</sup>, Банк России ввел в пруденциальных целях новые требования по расчету нормативного капитала<sup>3</sup>. По состоянию на 30 июня 2014 года, нормативный капитал, рассчитанный в соответствии с новыми требованиями, составил 25 992 миллиона рублей (на 31 декабря 2013 г.: 23 266 миллионов рублей).

Согласно требованиям Банка России, банкам следует поддерживать соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения, установленного в размере 10%. По состоянию на 30 июня 2014 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 12,3% (на 31 декабря 2013 г.: 11,6%). Контроль за выполнением данного норматива осуществляется на ежедневной основе с формированием ежемесячных отчетов, направляемых Банку России.

---

<sup>3</sup> Положение ЦБ РФ от 28.12.2012 г. №395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)»

**20 Условные обязательства**

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

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

	30 июня 2014 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2013 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	12 973	16 530
Неиспользованные кредитные линии	1 798	1 429
Импортные аккредитивы	214	414
Финансовые гарантии выданные	195	222
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>15 180</b>	<b>18 595</b>
Гарантии исполнения обязательств	9 953	12 635
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>25 133</b>	<b>31 230</b>

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