

Приложение №3:
Консолидированная финансовая отчетность,
составленная в соответствии с МСФО,
и заключение аудиторов по состоянию
за 2012, 2013 и 2014 годы, 3 мес. 2015 г. и 6 мес.
2015 года

Консолидированная финансовая отчетность
Открытого акционерного общества
«Сбербанк России» и его дочерних организаций
за 2012 год
с аудиторским заключением независимого аудитора

**Консолидированная финансовая отчетность – Открытое акционерное общество
«Сбербанк России» и его дочерние организации**

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Приложения		
Консолидированный отчет о финансовом положении		5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		6
Консолидированный отчет о совокупном доходе		7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		8
Консолидированный отчет о движении денежных средств		9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1	Введение	10
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Основы составления финансовой отчетности	12
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	28
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	32
6	Новые учетные положения	32
7	Денежные средства и их эквиваленты	35
8	Торговые ценные бумаги	36
9	Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	38
10	Кредиты и авансы клиентам	40
11	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	52
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	54
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	55
14	Основные средства	57
15	Прочие активы	58
16	Средства других банков	60
17	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	61
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	62
19	Прочие заемные средства	65
20	Прочие обязательства	66
21	Субординированные займы	67
22	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров	68
23	Процентные доходы и расходы	69
24	Комиссионные доходы и расходы	70
25	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	70
26	Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от неосновных видов деятельности	71
27	Операционные расходы	71
28	Налог на прибыль	72
29	Прибыль на акцию	75
30	Дивиденды	75
31	Сегментный анализ	76
32	Управление финансовыми рисками	83
33	Условные активы и обязательства	103
34	Производные финансовые инструменты	107
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	110
36	Передаваемые финансовые активы и активы, заложенные в качестве обеспечения	120
37	Операции со связанными сторонами	122
38	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	123
39	Основные дочерние компании	125
40	Коэффициент достаточности капитала	133
41	События после отчетной даты	135



CJSC Ernst & Young Vnesheaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешнеаудит»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139790

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Наблюдательному Совету ОАО «Сбербанк России»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Сбербанк России» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2012 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



С.М. Таскаев
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

27 марта 2013 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Сбербанк России»
Данные о государственной регистрации кредитной организации Центральным Банком Российской Федерации: №1481 от 20 июня 1991 г.
Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: свидетельство о государственной регистрации №1027700132195 от 16 августа 2002 г.
Местонахождение: 117997, Россия, Москва, ул. Вавилова, д. 19.

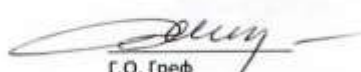
Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Основной государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3027, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 290,8	625,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		211,2	101,2
Торговые ценные бумаги	8	90,4	102,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9	19,2	52,0
Средства в банках		114,8	35,1
Кредиты и авансы клиентам	10	10 499,3	7 719,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	949,7	300,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	804,5	884,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	105,9	286,5
Отложенный налоговый актив	28	7,5	7,8
Основные средства	14	436,0	359,9
Прочие финансовые активы	15	227,6	163,1
Прочие нефинансовые активы	15	340,5	196,9
ИТОГО АКТИВОВ		15 097,4	10 835,1
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	16	1 452,4	532,4
Средства физических лиц	17	6 983,2	5 726,3
Средства корпоративных клиентов	17	3 196,1	2 205,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	691,7	268,7
Прочие заемные средства	19	469,2	244,0
Отложенное налоговое обязательство	28	33,2	21,2
Прочие финансовые обязательства	20	199,7	222,8
Прочие нефинансовые обязательства	20	63,4	42,4
Субординированные займы	21	384,7	303,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		13 473,6	9 567,1
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(7,6)	(7,0)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		79,0	81,5
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		37,3	(7,5)
Фонд накопленных курсовых разниц		(4,7)	(5,7)
Нераспределенная прибыль		1 186,7	882,9
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		1 611,0	1 264,5
Неконтролирующая доля участия		12,8	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 623,8	1 268,0
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		15 097,4	10 835,1

Утверждено и подписано от имени Правления 27 марта 2013 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления




А.В. Кругалов
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2012 года	2011 года
Процентные доходы	23	1 157,3	850,6
Процентные расходы	23	(428,6)	(269,5)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	23	(23,9)	(20,1)
Чистые процентные доходы		704,8	561,0
(Чистый расход от создания) / чистое восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	10	(21,5)	1,2
Чистые процентные доходы после создания/восстановления резерва под обесценение кредитного портфеля		683,3	562,2
Комиссионные доходы	24	189,2	151,9
Комиссионные расходы	24	(18,9)	(11,2)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		3,2	(1,4)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(0,7)	(2,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		7,5	12,1
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(5,0)	(1,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	25	19,6	9,5
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		5,8	5,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		4,2	5,0
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	-	(11,3)
Обесценение деловой репутации	15	(1,7)	(1,2)
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов	15	(4,1)	(1,9)
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	26	51,2	66,1
Себестоимость продан по неосновным видам деятельности	26	(38,2)	(54,6)
Прочие операционные доходы		3,9	11,1
Операционные доходы		899,3	737,5
Операционные расходы	27	(451,4)	(341,8)
Прибыль до налогообложения		447,9	395,7
Расход по налогу на прибыль	28	(100,0)	(79,8)
Прибыль за отчетный период		347,9	315,9
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		348,8	316,2
- неконтрольную долю участия		(0,9)	(0,3)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	29	16,03	14,59

Утверждено и подписано от имени Правления 27 марта 2013 года.


Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


А.В. Кругалов
 Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупных доходах

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2012	2011
Прибыль за год, признанная в отчете о прибылях и убытках		347,9	315,9
Прочие компоненты совокупного дохода:			
Переоценка офисной недвижимости:			
- Положительная переоценка офисной недвижимости	14	-	36,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		58,2	(28,8)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	12	5,0	1,1
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг		(7,5)	(12,1)
Влияние пересчета валют		0,9	(4,6)
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:			
- Переоценка офисной недвижимости	28	-	(7,3)
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28	(10,9)	7,9
Итого прочих компонентов совокупного дохода за год, за вычетом налога		45,7	(6,9)
Совокупный доход за год		393,6	309,0
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Банка		394,6	309,4
- неконтрольную долю участия		(1,0)	(0,4)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в миллиардах российских рублей)	Применение инструментов Банка								Несогласованные договоры	Итого собственные средства	
	Прочие	Уставный капитал	Собственные инструменты и обязательства	Экспоненциальный доход	Фонд резервов официальной валютности	Фонд резервов официальной валютности в наличии для продажи	Фонд резервов официальной валютности (разные)	Резерв доли участия			
Остатки на 31 декабря 2010 года		87,7	-	232,6	93,6	74,4	(1,1)	595,8	993,0	4,1	997,1
Изменения в составе собственных средств											
за исключением 31 декабря 2011 года											
Дивиденды от обыкновенных	32	-	-	-	-	-	-	(31,0)	(71,0)	-	(31,0)
Амортизация фидуциарных операций	-	-	-	-	(1,9)	-	-	1,8	-	-	-
Прибыль от дочерних компаний	-	-	(7,0)	-	-	-	-	-	(7,0)	0,3	(6,7)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,1)	(6,1)
Прибыль от неосвоенной доли участия дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,1	(0,1)	-
Прибыль от неосвоенной доли участия в компаниях, финансовым результатам которых компания принадлежит, дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,4)	(5,4)
Освоение доли участия, за исключением 31 декабря 2011 года	-	-	-	-	23,7	(31,8)	(3,6)	31,6	309,4	(0,4)	309,0
Остатки на 31 декабря 2011 года		87,7	(7,0)	232,6	91,5	(7,5)	(5,7)	992,9	1 264,5	3,8	1 268,3
Изменения в составе собственных средств											
за исключением 31 декабря 2012 года											
Прирост собственных средств	-	-	(6,4)	-	-	-	-	-	(6,4)	-	(6,4)
Дивиденды от обыкновенных	52	-	-	-	-	-	-	(47,5)	(47,5)	-	(47,5)
Амортизация фидуциарных операций	-	-	-	-	(1,5)	-	-	2,5	-	-	-
Прибыль от дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,2)	(0,2)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4
Прибыль от неосвоенной доли участия дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,3)	(0,3)
Освоение доли участия, за исключением 31 декабря 2012 года	-	-	-	-	-	44,8	1,0	140,8	394,6	(1,0)	393,6
Остатки на 31 декабря 2012 года		87,7	(13,4)	232,6	79,0	37,3	(4,7)	1 266,7	1 659,0	2,8	1 661,8

Примечание составило неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

8

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 135,7	826,6
Проценты уплаченные		(384,5)	(231,7)
Расходы уплаченные, непосредственно связанные со страхованием выданных		(22,9)	(19,3)
Комиссии полученные		188,3	152,2
Комиссии уплаченные		(16,7)	(10,7)
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		5,9	0,4
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(1,7)	0,2
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		16,6	2,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(0,7)	1,5
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		5,0	7,0
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности		48,7	66,8
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности		(34,4)	(50,0)
Прочие полученные операционные доходы		8,5	7,9
Уплаченные операционные расходы		(370,7)	(303,1)
Уплаченный налог на прибыль		(100,1)	(71,9)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		477,0	378,0
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральном банке		(36,2)	(49,6)
Чистое изменение по торговым ценным бумагам		6,8	14,2
Чистое изменение по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		31,1	41,5
Чистый прирост по средствам в банках		(62,3)	(26,6)
Чистый прирост по кредитам и займам клиентам		(2 003,3)	(2 163,3)
Чистый прирост по прочим активам		(69,8)	(39,9)
Чистый прирост по средствам банков		820,9	384,5
Чистый прирост по средствам физических лиц		867,8	869,8
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		664,3	337,8
Чистый прирост / (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		257,3	(19,1)
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(34,6)	28,4
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		919,0	(244,3)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(474,9)	(852,6)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		232,2	1 123,8
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(8,0)	(98,7)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		61,1	40,0
Приобретение основных средств		(144,4)	(109,4)
Приобретение инвестиционной собственности		(0,1)	-
Выручка от продажи инвестиционной собственности		-	(0,2)
Выручка от реализации основных средств и полученных сумм страхового возмещения		4,5	10,9
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		(93,2)	27,3
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выданных в результате продажи дочерних компаний		8,6	0,7
Дивиденды полученные		5,1	3,5
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(409,1)	144,3
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		141,9	154,4
Погашение прочих заемных средств		(98,8)	(98,2)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(5,4)	(2,4)
Полученный субординированный займ		66,0	-
Погашение субординированного займа		(0,2)	-
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(19,8)	(19,5)
Средства, полученные от выпуска нот участия в кредитах в рамках MTN программы		144,3	27,9
Погашение нот участия в кредитах в рамках MTN программы		(8,1)	(22,9)
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы		(11,8)	(8,9)
Покупка собственных акций, выкупленных у эмитентов		(0,6)	-
Дивиденды уплаченные	30	(47,3)	(20,9)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		160,2	9,5
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(4,2)	5,4
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		(0,7)	(8,9)
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		665,2	(94,0)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		625,6	719,6
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	1 290,8	625,6

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Основные дочерние компании Группы включают иностранные коммерческие банки и другие российские и иностранные организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 39.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году, и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2012 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2011 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка). Уменьшение доли Банка России произошло в результате продажи 7,6% акций и глобальных депозитарных расписок в сентябре 2012 года институциональным инвесторам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. Два Первых Заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка. В Наблюдательный Совет также входят независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки и компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством соответствующих стран.

Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где Группа осуществляет свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2012 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 17 (31 декабря 2011 года: 17) территориальных банков, 193 (31 декабря 2011 года: 505) отделения территориальных банков и 18 377 (31 декабря 2011 года: 18 727) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании Группы компаний «Тройка Диалог» и «БНП Париба Восток» ООО. Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и других странах.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 286 019 человек (31 декабря 2011 года: 266 187 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

1 Введение (Продолжение)

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллиардах российских рублей (далее по тексту – «миллиардах рублей»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, Турции, стран СНГ (в Украине, Республике Беларусь, Казахстане), в Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы.

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. В течение 2012 года российская экономика замедлила свое развитие, при этом квартальные темпы роста снизились с 4,9% в первом квартале 2012 года до 2,2% в четвертом квартале 2012 года. Подобная динамика обусловлена как внутренними, так и внешними факторами, при этом ключевыми факторами явились волатильность на мировых рынках, а также снижающаяся инвестиционная активность внутри страны.

Среди ключевых компонентов ВВП в 2012 году потребление оставалось единственным, обеспечившим рост, в то время как прочие факторы практически не оказали никакого влияния на увеличение ВВП. В таких макроэкономических условиях в 2012 году на рынке корпоративного кредитования в российском банковском секторе наблюдалось снижение спроса; показатель годового прироста по данному сегменту снизился с 26,0% в 2011 году до 12,7% в 2012 году. Среди прочих факторов, вызвавших замедление роста темпов кредитования, выделяется стремительное развитие локального рынка облигаций, а также благоприятные условия для заимствований на внешних рынках капитала, что в совокупности позволило крупным российским корпоративным заемщикам привлечь значительные заемные средства за пределами традиционного рынка кредитных продуктов.

В то же время высокий уровень потребления в российской экономике привел к росту рынка розничного кредитования: суммарный объем кредитов, предоставленных физическим лицам, в 2012 году вырос на 39,4% по сравнению с прошлым годом. Со второго полугодия российские регулирующие органы стали уделять повышенное внимание расширению рынка розничных кредитов, объявив о своих планах введения регулирования с целью более тщательного управления рисками, связанными с подобным ростом рынка.

С точки зрения финансирования в 2012 году наблюдалось замедление притока депозитов в российскую банковскую систему. Банк России и Министерство финансов проводили меры по поддержанию ликвидности российской банковской системы в периоды ее острого дефицита. В течение 2012 года операции «репо» с Банком России оставались ключевым источником пополнения ликвидности для российских банков, что стало нормальной практикой в условиях плавающего обменного курса иностранных валют и политики таргетирования инфляции. Учитывая важность создания механизмов поддержания ликвидности в условиях плавающих валютнообменных курсов, Банк России объявил о планах дальнейшего расширения рефинансирования в 2013 году.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (Продолжение)

Турция. В связи с покупкой DenizBank в сентябре 2012 года значительная часть операций Группы осуществляется в Турции. Меры по сокращению государственных расходов, преимущественно применяемые Центральным банком Турции в 2012 году, принесли ожидаемые результаты, сократив двойной дисбаланс: внутренний (инфляция) и, что более важно, внешний (дефицит текущего баланса). Коэффициент инфляции и дефицит текущего баланса по отношению к ВВП сократились до значений 6,2% и 6,1% соответственно в 2012 году по сравнению с прошлогодними данными (10,4% и 9,9% соответственно). В результате успеха данной политики и достижения «мягкого приземления» в 2012 году рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило суверенный рейтинг Турции до инвестиционного уровня. Вследствие принятых пруденциальных мер экономический рост сократился до около 3% в 2012 году с 8,5% в прошлом году. С другой стороны, при необходимости у властей достаточно ресурсов для стимулирования экономической активности посредством фискальной и денежно-кредитной политики.

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации и Турции Группа осуществляет свою деятельность на территории стран СНГ (Украина, Республика Беларусь, Казахстан), а также на территории стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих юрисдикциях привели к снижению или незначительному росту местного ВВП, что также было вызвано снижением потребления и инвестиционной активности. Основными целями местных регуляторов были поддержание стабильности на денежном рынке, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. В 2012 году экономика Республики Беларусь осталась гиперинфляционной.

3 Основы составления финансовой отчетности

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые являются легко реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в Консолидированном Отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

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

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие долевые инструменты, а также в отношении основных средствах, за исключением офисной недвижимости.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Методы оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методы оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общих активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают межбанковские депозиты, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 30 дней включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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

Драгоценные металлы в физической форме. Драгоценные металлы в физической форме и депозиты в драгоценных металлах отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Незавершенные расчеты по пластиковым картам. Незавершенные расчеты по пластиковым картам учитываются по методу начисления и отражаются по амортизированной стоимости. Первоначальное признание незавершенных расчетов по пластиковым картам происходит при возникновении юридического права на получение или уплату денежных средств в соответствии с условиями договора.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости, и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации имеющегося залога.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- ▶ Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на ожидаемую среднюю величину операционных доходов Группы.
- ▶ Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- ▶ Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату. Исходя из данной методологии, общая сумма резерва под обесценение может превышать сумму индивидуально обесцененных кредитов до вычета резервов под их обесценение.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и уровня возвратности отдельно для кредитов, условия которых были пересмотрены, и кредитов с первоначальными условиями. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прочем совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты при высокой вероятности получения экономических выгод. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевого инструмента впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов/ (расходов за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Резерв накопленной переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Кредиты, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход/расход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве залога за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные в залоге ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котированные производные финансовые активы, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения, с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа изменяет свои ожидания и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

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

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются существенными:

- ▶ Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- ▶ Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- ▶ Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

Во всех случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов или отражается отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если ее сумма существенна. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость» или «Прочие здания» и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумма, превышающая ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное и компьютерное оборудование	25%; и
Автомобили и другие основные средства	18%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если Банк начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды.

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Средства банков. Средства банков учитываются начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением структурных нот, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Прочие операционные доходы.

Структурные ноты. Структурные ноты выпускаются Группой и учитываются по справедливой стоимости. В основе структурных нот лежат ценные бумаги, выпущенные российскими компаниями, которые не могут быть приобретены напрямую иностранными клиентами Группы. Признание и оценка данных финансовых обязательств соответствует политике учета торговых ценных бумаг, указанной выше в данном Примечании. Структурные ноты входят в состав Выпущенных долговых ценных бумаг.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Проданные неприобретенные ценные бумаги. Проданные неприобретенные ценные бумаги представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств Группы, а затем по справедливой стоимости. Переоценка таких бумаг учитывается в составе Консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами и представляет собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости проданных неприобретенных ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты на финансовые инструменты и операции своп отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами». Группа не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО (IAS) 39.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательства и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательства по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

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

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой признана гиперинфляционной) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Результаты и финансовая позиция компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

После пересчета в валюту не гиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлой годней отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, отражены в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента собственных средств.

Остаток фонда накопленных курсовых разниц, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен убытками в размере 4,7 миллиарда рублей (31 декабря 2011 года: представлен убытками в размере 5,7 миллиардов рублей).

На 31 декабря 2012 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют дочерних организаций в валюту представления отчетности Группы, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

	/Российский рубль	/Украинская гривна	/Белорусский рубль	/Казахский тенге	/Евро	/Швейцарс- кий франк	/Турецкая лира
Российский рубль/	1	0,266	282,985	4,948	0,025	0,030	0,059
Доллар США/	30,373	8,080	8 595,009	150,280	0,755	0,912	1,790
Евро/	40,229	10,702	11 384,078	199,046	1	1,208	2,371

На 31 декабря 2011 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют дочерних организаций в валюту представления отчетности Группы, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

	/Российский рубль	/Украинская гривна	/Белорусский рубль	/Казахский тенге	/Евро	/Швейцарс- кий франк	/Турецкая лира
Российский рубль/	1	0,250	259,348	4,611	0,024	0,029	0,059
Доллар США/	32,196	8,038	8 350,001	148,455	0,773	0,940	1,913
Евро/	41,671	10,404	10 807,403	192,146	1	1,217	2,477

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с критериями IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» с 1 января 2011 года экономика Белоруссии признана гиперинфляционной. Данный стандарт требует, чтобы финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, была выражена в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

При применении IAS 29 Группа использовала коэффициенты пересчета Белорусского индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Государственным Комитетом Статистики Республики Беларусь. ИПЦ за шестилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с момента предыдущего прекращения признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (1 января 2006 года) представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициент конверсии
2006	106,5	389,9
2007	112,0	348,2
2008	113,5	306,9
2009	109,9	279,4
2010	110,0	253,9
2011	208,7	121,7
2012	121,7	100,0

Монетарные активы и обязательства не пересматриваются, поскольку уже выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2012 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2012 года) пересмотрены с применением соответствующего индекса. Эффект инфляции на чистую монетарную позицию Группы отражен на счетах прибылей и убытков.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 33. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя услуги по хранению ценностей в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в Консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых Совету директоров, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

В некоторых случаях системы управленческого учета Группы не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство Группы применяет профессиональные суждения при оценке того, можно ли классифицировать финансовый актив в категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в частности, (а) на основании намерения и возможности удерживать актив до погашения и (б) котируется ли актив на активном рынке. Если Группа более не может учитывать инвестиции в качестве удерживаемых до погашения, кроме особых случаев, например, при продаже незначительной суммы или незадолго до даты погашения, необходимо реклассифицировать данные инвестиции в категорию имеющихся в наличии для продажи. Поэтому данные инвестиции будут учитываться по справедливой, а не по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена в Примечании 35.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Активный рынок для финансового инструмента существует, если его котировки можно получать свободно и на регулярной основе от биржи, дилера, брокера, промышленной группы, ценовой службы или регулирующего органа, и данные котировки представляют собой цены действительных регулярных сделок, совершающихся на рыночных условиях.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 33.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 37 и 38.

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. Переоценка была осуществлена на основании заключения независимого оценщика, который имеет необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. Переоценка осуществлялась на основании рыночной стоимости. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2012 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Обесценение долевого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств.

Изменения в представлении финансовой отчетности. В целях более детального и понятного представления информации о выручке и себестоимости продаж по неосновным видам деятельности в текущем периоде, презентация сравнительных данных была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода. Эффект изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	-	66,1	66,1
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	-	(54,6)	(54,6)
Прочие операционные доходы	29,1	(18,0)	11,1
Операционные расходы	(348,3)	6,5	(341,8)

Эффект соответствующих перегруппировок на раскрытие операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Операционные расходы			
- Расходы на содержание персонала	(203,8)	2,5	(201,3)
- Амортизация основных средств	(43,6)	1,2	(42,4)
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности			
- Амортизация основных средств	-	(1,2)	(1,2)
- Расходы на заработную плату постоянного персонала	-	(2,5)	(2,5)

Эффект соответствующих перегруппировок в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	-	66,8	66,8
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	-	(50,0)	(50,0)
Прочие полученные операционные доходы	74,7	(66,8)	7,9
Уплаченные операционные расходы	(353,2)	50,1	(303,1)
Уплаченный налог на прибыль	(71,8)	(0,1)	(71,9)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (Продолжение)

Соответствующий эффект на раскрытие доходов и расходов Группы по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Суммы, отраженные ранее						
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	-	-	-	-	-	-
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	-	-	-	-	-	-
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	15,7	(1,5)	(0,5)	0,8	1,4	15,9
Операционные расходы	(93,5)	(80,5)	(70,4)	(101,8)	(8,8)	(355,0)
Эффект реклассификации						
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	26,1	10,3	21,2	6,4	2,1	66,1
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	(21,4)	(8,2)	(19,2)	(4,2)	(1,6)	(54,6)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	(6,1)	(2,7)	(3,3)	(5,2)	(0,7)	(18,0)
Операционные расходы	1,3	0,5	1,3	3,1	0,3	6,5
Скорректированные данные						
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	26,1	10,3	21,2	6,4	2,1	66,1
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	(21,4)	(8,2)	(19,2)	(4,2)	(1,6)	(54,6)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	9,6	(4,2)	(3,8)	(4,4)	0,7	(2,1)
Операционные расходы	(92,2)	(80,0)	(69,1)	(98,7)	(8,5)	(348,5)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые и/или пересмотренные стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2012 года.

«Отложенный налог: Возмещение основных активов» – Поправки к IAS 12 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). IAS 12 был дополнен опровержимой презумпцией, что отложенный налог на инвестиционную собственность, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости в IAS 40, должен быть определен на основании того, что ее текущая стоимость будет возмещена путем продажи, а также что отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16, всегда должен определяться на основании цены продажи.

«Раскрытия – Переводы финансовых активов» – Поправки к IFRS 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в части рисков в отношении переданных финансовых активов. Поправки включают в себя требование раскрывать по классам природу, текущую стоимость и описание рисков и поступлений от финансовых активов, переданных другой стороне, но отраженных в отчете о финансовом положении организации. Раскрытия также должны давать пользователю отчетности понимание размера любых связанных обязательств и характер этих связей. В случаях, когда финансовые активы не признаются, но компания все еще несет на себе некоторые риски и получает прибыль, связанную с передаваемым активом, необходимо дополнительное раскрытие, разъясняющее влияние таких рисков.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2012 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

6 Новые учетные положения

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В ноябре 2009 и 2010 года Советом по международным стандартам финансовой отчетности была выпущена первая часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт пересматривает IAS (МСФО) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, для целей оценки все финансовые активы должны отражаться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков с безотзывным правом учитывать долевыми инструментами по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Для финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости, требуется раскрывать изменение справедливой стоимости за счет изменения кредитного риска в составе прочего совокупного дохода.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Группы применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27. В дополнении, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместной деятельности, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участников» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 и IAS 28. Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместной деятельности, зависимых компаниях и структурных предприятиях. Ряд новых требований к раскрытию информации введены данным стандартом. IFRS 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Применение данного стандарта вводит новые требования к раскрытию информации в финансовой отчетности Группы, но не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Первое применение IFRS 13 может иметь влияние на определение справедливой стоимости активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений к активам или обязательствам пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательства) пенсионных планов, признаваемым через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулирования) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых домов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты и промежуточных периодов внутри годовых, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечат пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

- ▶ **МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:** Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- ▶ **МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»:** Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
- ▶ **МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:** Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

6 Новые учетные положения (Продолжение)

- ▶ *МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»:* Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- ▶ *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»:* Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Наличные средства	680,8	438,7
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	260,4	51,3
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:		
- Российской Федерации	53,1	25,3
- других стран	215,4	88,6
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	81,1	21,7
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 290,8	625,6

Корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 30 дней, представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками и финансовыми компаниями. В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	32,8	0,4	19,9	53,1
- других стран	191,1	10,7	13,6	215,4
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	24,0	22,1	35,0	81,1
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	247,9	33,2	68,5	349,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

7 Денежные средства и их эквиваленты (Продолжение)

В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
- Российской Федерации	7,1	3,7	14,5	25,3
- других стран	69,6	18,2	0,8	88,6
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	1,7	16,1	3,9	21,7
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	78,4	38,0	19,2	135,6

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

Информация по денежным средствам и их эквивалентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Облигации федерального займа (ОФЗ)	26,6	26,0
Корпоративные облигации	19,6	26,6
Облигации правительств иностранных государств	15,1	3,9
Еврооблигации Российской Федерации	12,4	6,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,8	7,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	74,5	70,0
Корпоративные акции	14,8	29,7
Паи инвестиционных фондов	1,1	2,3
Итого торговых ценных бумаг	90,4	102,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

8 Торговые ценные бумаги (Продолжение)

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке, и уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском.

Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	26,6	-	-	26,6
Корпоративные облигации	9,5	8,9	1,2	19,6
Облигации правительств иностранных государств	7,8	7,3	-	15,1
Еврооблигации Российской Федерации	12,4	-	-	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	0,8	-	0,8
Итого долговых торговых ценных бумаг	56,3	17,0	1,2	74,5

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	9,0	9,2	8,4	26,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	26,0	-	-	26,0
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,9	6,1	0,2	7,2
Еврооблигации Российской Федерации	6,3	-	-	6,3
Облигации правительств иностранных государств	0,4	3,5	-	3,9
Итого долговых торговых ценных бумаг	42,6	18,8	8,6	70,0

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы отсутствовали долговые торговые ценные бумаги с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 38.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,5	30,5
Облигации правительств иностранных государств	0,9	0,2
Корпоративные облигации	0,8	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	0,1
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	10,2	30,8
Корпоративные акции	7,0	21,2
Паи инвестиционных фондов	2,0	-
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	19,2	52,0

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с порядком классификации портфелей ценных бумаг Группы. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,5	-	-	8,5
Облигации правительств иностранных государств	-	0,8	0,1	0,9
Корпоративные облигации	0,6	0,2	-	0,8
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,1	1,0	0,1	10,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

9 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	30,5	-	-	30,5
Облигации правительств иностранных государств	-	0,2	-	0,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	0,1	-	0,1
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	30,5	0,3	-	30,8

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 38.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

31 декабря 2012 года: <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросрочен- ные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	5 033,7	247,8	5 281,5
Специализированное кредитование юридических лиц	2 836,0	110,3	2 946,3
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 472,6	97,1	1 569,7
Жилищное кредитование физических лиц	1 094,6	48,8	1 143,4
Автокредитование физических лиц	118,2	5,2	123,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	10 555,1	509,2	11 064,3
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(237,1)	(327,9)	(565,0)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	10 318,0	181,3	10 499,3
31 декабря 2011 года: <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросрочен- ные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	3 828,8	184,1	4 012,9
Специализированное кредитование юридических лиц	2 347,9	215,8	2 563,7
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	898,7	45,3	944,0
Жилищное кредитование физических лиц	741,6	35,8	777,4
Автокредитование физических лиц	80,7	3,5	84,2
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	7 897,7	484,5	8 382,2
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(281,6)	(380,9)	(662,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	7 616,1	103,6	7 719,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом недвижимости.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 972,5	(105,9)	4 866,6	2,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,3	(3,5)	25,8	11,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	11,0	(3,1)	7,9	28,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	6,6	(2,3)	4,3	34,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	14,9	(8,2)	6,7	55,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	133,2	(121,8)	11,4	91,4%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	5 167,5	(244,8)	4 922,7	4,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	61,2	(26,1)	35,1	42,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5,0	(2,5)	2,5	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,0	(2,6)	1,4	65,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,5	(0,5)	1,0	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,5	(0,1)	1,4	6,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	40,8	(33,3)	7,5	81,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	114,0	(65,1)	48,9	57,1%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	5 281,5	(309,9)	4 971,6	5,9%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 772,8	(76,1)	2 696,7	2,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	12,3	(1,4)	10,9	11,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,2	(0,4)	1,8	18,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,4	(0,7)	0,7	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,4	(2,2)	1,2	64,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	43,7	(39,6)	4,1	90,6%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 835,8	(120,4)	2 715,4	4,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	63,2	(26,1)	37,1	41,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5,8	(0,5)	5,3	8,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,9	(1,5)	0,4	78,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,5	(2,5)	1,0	71,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,9	(1,4)	1,5	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	33,2	(28,2)	5,0	84,9%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	110,5	(60,2)	50,3	54,5%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 946,3	(180,6)	2 765,7	6,1%
Итого кредитов юридическим лицам	8 227,8	(490,5)	7 737,3	6,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 472,6	(2,0)	1 470,6	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	35,1	(2,1)	33,0	6,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,7	(1,9)	7,8	19,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	6,4	(2,1)	4,3	32,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	11,2	(7,0)	4,2	62,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	34,7	(30,4)	4,3	87,6%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 569,7	(45,5)	1 524,2	2,9%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 094,6	(0,8)	1 093,8	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13,6	(0,5)	13,1	3,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,8	(0,4)	3,4	10,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,4	(0,4)	2,0	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,9	(1,0)	1,9	34,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,1	(23,4)	2,7	89,7%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	1 143,4	(26,5)	1 116,9	2,3%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	118,2	(0,1)	118,1	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2,0	(0,1)	1,9	5,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,4	(0,1)	0,3	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,3	(0,1)	0,2	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,4	(0,2)	0,2	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2,1	(1,9)	0,2	90,5%
Итого автокредитов физическим лицам	123,4	(2,5)	120,9	2,0%
Итого кредитов физическим лицам	2 836,5	(74,5)	2 762,0	2,6%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2012 года	11 064,3	(565,0)	10 499,3	5,1%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 795,5	(117,4)	3 678,1	3,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	11,3	(3,1)	8,2	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,7	(2,2)	2,5	46,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,4	(1,8)	1,6	52,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	7,4	(4,8)	2,6	64,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	115,6	(111,8)	3,8	96,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 937,9	(241,1)	3 696,8	6,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	33,3	(22,3)	11,0	67,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	7,0	(7,0)	-	100,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,5	(0,2)	0,3	40,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4,1	(0,3)	3,8	7,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,1	-	0,1	-
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	30,0	(28,7)	1,3	95,7%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	75,0	(58,5)	16,5	78,0%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	4 012,9	(299,6)	3 713,3	7,5%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 276,1	(86,7)	2 189,4	3,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5,2	(0,8)	4,4	15,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,3	(1,2)	2,1	36,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,6	(0,7)	0,9	43,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,1	(1,3)	0,8	61,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	59,3	(52,8)	6,5	89,0%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 347,6	(143,5)	2 204,1	6,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	71,8	(38,7)	33,1	53,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4,0	(2,8)	1,2	70,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,2	(1,6)	0,6	72,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,4	(0,3)	0,1	75,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	137,7	(106,8)	30,9	77,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	216,1	(150,2)	65,9	69,5%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 563,7	(293,7)	2 270,0	11,5%
Итого кредитов юридическим лицам	6 576,6	(593,3)	5 983,3	9,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	898,7	(10,9)	887,8	1,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	12,5	(0,2)	12,3	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,1	(0,2)	2,9	6,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,7	(0,2)	1,5	11,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,8	(0,6)	2,2	21,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25,2	(25,2)	-	100,0%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	944,0	(37,3)	906,7	4,0%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	741,6	(4,6)	737,0	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	8,2	(0,2)	8,0	2,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,0	(0,2)	1,8	10,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,9	(0,1)	0,8	11,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,3	(0,3)	1,0	23,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	23,4	(23,4)	-	100,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	777,4	(28,8)	748,6	3,7%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	80,7	(1,0)	79,7	1,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	1,0	-	1,0	-
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,2	-	0,2	-
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,1	-	0,1	-
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,1	-	0,1	-
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2,1	(2,1)	-	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	84,2	(3,1)	81,1	3,7%
Итого кредитов физическим лицам	1 805,6	(69,2)	1 736,4	3,8%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года	8 382,2	(662,5)	7 719,7	7,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	522,7	2 620,7	1 829,1	4 972,5
Специализированное кредитование юридических лиц	151,3	1 336,7	1 284,8	2 772,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	36,8	1 405,8	30,0	1 472,6
Жилищное кредитование физических лиц	43,2	1 036,4	15,0	1 094,6
Автокредитование физических лиц	2,5	113,6	2,1	118,2
Итого	756,5	6 513,2	3 161,0	10 430,7

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	159,1	2 125,2	1 511,2	3 795,5
Специализированное кредитование юридических лиц	98,6	1 141,7	1 035,8	2 276,1
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	5,6	892,6	0,5	898,7
Жилищное кредитование физических лиц	5,0	735,4	1,2	741,6
Автокредитование физических лиц	0,5	80,1	0,1	80,7
Итого	268,8	4 975,0	2 548,8	7 792,6

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К первой группе относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе относятся заемщики с умеренным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/умеренным уровнем обслуживания долга и отличным/умеренным финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и умеренным финансовым положением заемщика.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	190,4	(163,4)	27,0	85,8%
Специализированное кредитование юридических лиц	83,2	(71,4)	11,8	85,8%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	45,9	(37,4)	8,5	81,5%
Жилищное кредитование физических лиц	29,0	(24,4)	4,6	84,1%
Автокредитование физических лиц	2,5	(2,1)	0,4	84,0%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2012 года	351,0	(298,7)	52,3	85,1%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	153,1	(145,3)	7,8	94,9%
Специализированное кредитование юридических лиц	199,5	(161,2)	38,3	80,8%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	28,0	(25,8)	2,2	92,1%
Жилищное кредитование физических лиц	24,7	(23,7)	1,0	96,0%
Автокредитование физических лиц	2,2	(2,1)	0,1	95,5%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года	407,5	(358,1)	49,4	87,9%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2012 года	299,6	293,7	37,3	28,8	3,1	662,5
Чистый расход от создания/ (чистое восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	41,2	(29,9)	11,2	(0,8)	(0,2)	21,5
Эффект пересчета залога	-	(0,2)	-	(0,2)	-	(0,4)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода	(30,9)	(83,0)	(3,0)	(1,3)	(0,4)	(118,6)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2012 года	309,9	180,6	45,5	26,5	2,5	565,0

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	312,9	320,8	36,1	29,3	3,4	702,5
Чистый расход от создания/ (чистое восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	10,7	(15,7)	3,0	1,1	(0,3)	(1,2)
Эффект пересчета залога	(0,5)	(1,1)	(0,2)	-	0,1	(1,7)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода	(23,5)	(10,3)	(1,6)	(1,6)	(0,1)	(37,1)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	299,6	293,7	37,3	28,8	3,1	662,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2012 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	477,2	379,8	3,0	8,2	0,5	868,7
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	90,4	37,1	2,0	6,4	0,6	136,5
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	567,6	416,9	5,0	14,6	1,1	1 005,2
31 декабря 2011 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	552,0	329,5	7,0	5,4	0,5	894,4
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	85,1	42,1	3,3	6,0	0,7	137,2
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	637,1	371,6	10,3	11,4	1,2	1 031,6

Раскрытие кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение по размеру бизнеса заемщиков. Члены Группы Сбербанка применяют собственные управленческие методики для распределения заемщиков по размеру бизнеса.

(в миллиардах российских рублей)	2012	2011
Крупнейшие клиенты	4 164,6	3 557,0
Крупные клиенты	1 964,4	1 439,3
Средний бизнес	1 379,5	1 099,2
Малый бизнес	719,3	481,1
Итого кредитов и авансов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	8 227,8	6 576,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	152,4	134,9
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(46,5)	(46,6)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	105,9	88,3
За вычетом резерва под обесценение	(3,3)	(2,3)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	102,6	86,0

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	31,3	(1,4)	29,9
От 1 до 5 лет	62,8	(1,6)	61,2
Более 5 лет	11,8	(0,3)	11,5
Итого по состоянию на 31 декабря 2012 года	105,9	(3,3)	102,6

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	26,6	(0,7)	25,9
От 1 до 5 лет	48,9	(1,3)	47,6
Более 5 лет	12,8	(0,3)	12,5
Итого по состоянию на 31 декабря 2011 года	88,3	(2,3)	86,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Менее 1 года	34,5	28,5
От 1 до 5 лет	88,9	72,0
Более 5 лет	29,0	34,4
Итого	152,4	134,9

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 836,5	25,6	1 805,6	21,5
Услуги	1 962,5	17,7	1 658,5	19,8
Торговля	1 304,3	11,8	1 134,8	13,5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	862,4	7,8	703,9	8,4
Машиностроение	528,6	4,8	355,6	4,2
Энергетика	512,2	4,6	379,9	4,5
Телекоммуникации	489,2	4,4	332,0	4,0
Металлургия	410,6	3,7	299,4	3,6
Строительство	402,7	3,6	451,3	5,4
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	387,0	3,5	285,4	3,4
Химическая промышленность	378,2	3,4	340,2	4,1
Государственные и муниципальные учреждения	370,4	3,3	268,1	3,2
Нефтегазовая промышленность	162,2	1,5	164,7	2,0
Деревообрабатывающая промышленность	72,3	0,7	50,4	0,6
Прочее	385,2	3,6	152,4	1,8
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	11 064,3	100,0	8 382,2	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 59,1 миллиарда рублей (31 декабря 2011 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 47,9 миллиардов рублей). Общий объем этих кредитов составил 2 140,3 миллиарда рублей или 19,3% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2011 года: 1 956,2 миллиарда рублей или 23,3%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составила 7,3 миллиарда рублей (2011 г.: 8,9 миллиардов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Кредиты и авансы клиентам (Продолжение)

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 6,3 миллиардов рублей (2011 г.: 8,7 миллиардов рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 35. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 37 и 38.

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	19,7	0,4
Корпоративные облигации	19,5	6,1
Корпоративные акции	8,0	34,3
Облигации правительств иностранных государств	6,0	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	3,4	-
Еврооблигации Российской Федерации	0,5	7,0
Паи инвестиционных фондов	-	0,3
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	57,1	48,1
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,7	8,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	-
Корпоративные акции	-	1,3
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	8,8	9,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	401,7	25,5
Корпоративные облигации	150,2	30,8
Облигации правительств иностранных государств	26,7	0,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	25,4	-
Еврооблигации Российской Федерации	11,1	29,4
Корпоративные акции	1,2	20,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	616,3	106,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	160,3	136,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	60,1	-
Корпоративные облигации	47,1	0,8
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	267,5	137,2
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	949,7	300,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	590,4	-	-	590,4
Корпоративные облигации	89,2	102,8	24,8	216,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	72,4	16,6	-	89,0
Облигации правительств иностранных государств	32,7	-	-	32,7
Еврооблигации Российской Федерации	11,6	-	-	11,6
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	796,3	119,4	24,8	940,5

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	170,4	-	-	170,4
Корпоративные облигации	24,9	11,5	1,3	37,7
Еврооблигации Российской Федерации	36,4	-	-	36,4
Облигации правительств иностранных государств	-	0,3	-	0,3
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	231,7	11,8	1,3	244,8

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

Подробная информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 36.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 38.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Корпоративные облигации	320,2	320,3
Облигации правительств иностранных государств	150,2	22,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	149,6	410,9
Еврооблигации Российской Федерации	117,7	23,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,3	47,6
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	759,0	824,4
Корпоративные акции	45,5	60,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	804,5	884,5

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2012 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 5,0 миллиардов рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (2011 г.: 1,1 миллиард рублей). Нереализованные прибыли/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере прибыли в 37,3 миллиардов рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011 г.: в размере убытка в 7,5 миллиардов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, имеются полностью обесцененные корпоративные облигации номинальной стоимостью 0,1 миллиард рублей (2011 г.: 0,1 миллиард рублей).

Условия по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, не подвергались пересмотру.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	219,9	95,1	5,2	320,2
Облигации правительств иностранных государств	126,9	21,2	2,1	150,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	149,6	-	-	149,6
Еврооблигации Российской Федерации	117,7	-	-	117,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	8,1	13,0	0,2	21,3
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	622,2	129,3	7,5	759,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	410,9	-	-	410,9
Корпоративные облигации	163,9	140,0	16,4	320,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	28,8	18,5	0,3	47,6
Еврооблигации Российской Федерации	23,6	-	-	23,6
Облигации правительств иностранных государств	8,2	13,8	-	22,0
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	635,4	172,3	16,7	824,4

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

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Корпоративные облигации	84,2	130,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,8	74,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	6,8	79,6
Облигации правительств иностранных государств	6,1	0,1
Векселя	-	2,0
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	105,9	286,5

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	17,7	55,8	10,7	84,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,8	-	-	8,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	6,7	-	6,8
Облигации правительств иностранных государств	3,7	1,8	0,6	6,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	30,3	64,3	11,3	105,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (Продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	27,3	48,2	54,6	130,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	63,3	16,3	-	79,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	74,7	-	-	74,7
Векселя	-	-	2,0	2,0
Облигации правительств иностранных государств	-	0,1	-	0,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	165,3	64,6	56,6	286,5

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, раскрыта в Примечании 35. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 38.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

14 Основные средства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	Офисная недвижимость	Прочие здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2011 года		199,9	7,6	196,8	22,0	23,1	389,4
Накопленная амортизация		(6,3)	(0,1)	(89,9)	(9,3)	-	(105,6)
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года		193,6	7,5	46,9	12,7	23,1	283,8
Приобретения		10,5	1,2	49,4	5,8	42,5	109,4
Приобретения, связанные с приобретением компаний		0,8	0,1	0,6	-	0,3	1,8
Переводы		26,9	7,7	0,1	1,7	(36,4)	-
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(4,9)	(4,4)	(6,2)	(5,9)	(2,7)	(24,1)
Выбытия накопленной амортизации		0,2	0,2	5,8	1,9	-	8,1
Амортизационные отчисления	26, 27	(6,7)	(0,8)	(32,7)	(3,4)	-	(43,6)
Обесценение незавершенного производства, отраженное в отчете о прибылях и убытках		-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Переоценка офисной недвижимости, отраженная в отчете о прибылях и убытках		(11,3)	-	-	-	-	(11,3)
Переоценка офисной недвижимости, отраженная в совокупном доходе		36,9	-	-	-	-	36,9
Эффект пересчета валют		(1,0)	-	-	-	-	(1,0)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года		245,0	11,5	63,9	12,8	26,7	359,9
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2011 года		245,0	12,2	180,7	23,6	26,7	488,2
Накопленная амортизация		-	(0,7)	(116,8)	(10,8)	-	(128,3)
Приобретения		17,5	7,6	58,0	7,8	57,2	148,1
Приобретения, связанные с приобретением компаний		4,1	1,0	6,7	2,2	5,5	19,5
Переводы		27,2	0,4	-	0,1	(27,7)	-
Переводы из основных средств в инвестиционно-собственность		-	(0,1)	-	-	-	(0,1)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(12,7)	(16,7)	(7,1)	(5,8)	(8,1)	(50,4)
Выбытия накопленной амортизации		0,4	2,7	7,7	4,4	-	15,2
Амортизационные отчисления	26, 27	(8,3)	(2,4)	(40,6)	(4,8)	-	(56,1)
Эффект пересчета валют		0,1	-	(0,2)	-	-	(0,1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года		273,3	4,0	88,4	16,7	53,6	436,0
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2012 года		281,1	4,3	238,1	28,0	53,6	605,1
Накопленная амортизация		(7,8)	(0,3)	(149,7)	(11,3)	-	(169,1)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

14 Основные средства (Продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категорию «Оборудование».

Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 года составила бы 183,6 миллиарда рублей (2011 г.: 156,5 миллиардов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 5,2 миллиардов рублей (2011 г.: 22,1 миллиард рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года полностью амортизированное имущество Группы, включенное в автомобили и прочее оборудование, составило 1,1 миллиард рублей (2011 г.: 0 миллиардов рублей).

15 Прочие активы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	107,5	78,8
Производные финансовые инструменты	74,4	51,1
Расчеты по конверсионным операциям	16,7	6,5
Расчеты по операциям с ценными бумагами	10,1	15,2
Средства в расчетах	5,7	0,2
Начисленные комиссии	4,5	3,9
Торговая дебиторская задолженность	4,4	2,7
Прочее	6,7	6,9
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(2,4)	(2,2)
Итого прочих финансовых активов	227,6	163,1
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	84,8	66,0
Предоплата по основным средствам и прочим активам	67,7	29,9
Запасы небанковских дочерних компаний	58,9	12,7
Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний	35,8	12,2
Деловая репутация	25,0	15,1
Инвестиционная собственность	15,3	11,8
Неисключительные права пользования	13,3	8,9
Инвестиции в ассоциированные компании	8,6	4,7
Расходы будущих периодов	8,6	3,8
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	8,0	9,8
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	5,1	14,4
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2,4	1,5
Прочее	13,1	10,0
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(6,1)	(3,9)
Итого прочих нефинансовых активов	340,5	196,9
Итого прочих активов	568,1	360,0

По состоянию на 31 декабря 2012 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 107,5 миллиардов рублей (2011 г.: 78,8 миллиардов рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

15 Прочие активы (Продолжение)

В таблице ниже приведен анализ нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
База депозитов	15,6	5,4
Бренд	10,3	-
Клиентская база	4,0	-
Банковские лицензии	1,0	-
Права на разработку нефтяных месторождений	-	2,4
Прочее	4,9	4,4
Итого нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний	35,8	12,2

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства и расчеты	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2012 года	0,1	2,1	1,0	2,9	6,1
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	-	0,5	0,1	3,5	4,1
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	-	(0,3)	-	(1,4)	(1,7)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2012 года	0,1	2,3	1,1	5,0	8,5

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства и расчеты	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	0,1	2,1	1,1	1,5	4,8
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	-	0,3	(0,1)	1,7	1,9
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	-	(0,3)	-	(0,3)	(0,6)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2011 года	0,1	2,1	1,0	2,9	6,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

15 Прочие активы (Продолжение)

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2012	2011
Текущая стоимость на 1 января		15,1	8,3
Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний	39	16,7	8,0
Выбытие деловой репутации вместе с проданными дочерними компаниями		(5,1)	-
Убыток от обесценения		(1,7)	(1,2)
Текущая стоимость на 31 декабря		25,0	15,1

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 35. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Операции со связанными сторонами представлены в Примечании 37.

16 Средства других банков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Договоры прямого репо с банками	854,9	232,9
Срочные депозиты банков	518,2	240,4
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	79,3	59,1
Итого средств банков	1 452,4	532,4

Срочные депозиты других банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 35. Анализ средств других банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 37.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

17 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	1 401,1	1 077,0
- Срочные вклады	5 582,1	4 649,3
Итого средств физических лиц	6 983,2	5 726,3
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	99,0	142,2
- Срочные депозиты	270,1	39,6
Итого средств государственных и общественных организаций	369,1	181,8
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 130,1	1 230,1
- Срочные депозиты	1 696,9	793,9
Итого средств прочих корпоративных клиентов	2 827,0	2 024,0
Итого средств корпоративных клиентов	3 196,1	2 205,8
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	10 179,3	7 932,1

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	6 983,2	68,6	5 726,3	72,2
Услуги	826,3	8,1	450,2	5,7
Нефтегазовая промышленность	453,7	4,5	311,9	3,9
Торговля	404,8	4,0	305,6	3,9
Строительство	253,8	2,5	182,7	2,3
Государственные и муниципальные учреждения	208,4	2,0	58,3	0,7
Энергетика	167,4	1,6	122,2	1,5
Машиностроение	165,6	1,6	132,2	1,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	118,5	1,2	79,7	1,0
Химическая промышленность	96,6	0,9	56,3	0,7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	84,3	0,8	61,7	0,8
Металлургия	77,2	0,8	43,3	0,5
Телекоммуникации	59,4	0,6	48,7	0,6
Деревообрабатывающая промышленность	26,2	0,3	17,2	0,2
Прочее	253,9	2,5	335,8	4,3
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	10 179,3	100,0	7 932,1	100,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

17 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 79,0 миллиардов рублей (31 декабря 2011 года: 95,0 миллиардов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 33.

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 13,1 миллиардов рублей (31 декабря 2011 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 11,5 миллиардов рублей). Общий остаток средств таких клиентов составил 914,2 миллиардов рублей (31 декабря 2011 года: 621,1 миллиард рублей) или 9,0% (31 декабря 2011 года: 7,8%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36. Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов представлена в Примечании 35. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37 и 38.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	291,6	169,6
Сберегательные сертификаты	227,2	9,8
Векселя	110,1	77,2
Выпущенные облигации	44,3	9,9
Ноты, выпущенные в рамках ECP программы	16,1	-
Структурные ноты	2,3	1,5
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	0,1	0,7
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	691,7	268,7

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы, созданной в 2006г., включены ноты участия в кредитах на общую сумму 10 миллиардов долларов США. В 2012 г. лимит выпусков в рамках программы был расширен до объема 30 миллиардов долларов США.

В мае 2006 года в рамках данной программы Группа осуществила первый выпуск нот участия в кредите на сумму 0,5 миллиардов долларов США (рублевый эквивалент составил 13,5 миллиардов рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты отражены по амортизированной стоимости 15,3 миллиардов рублей (2011 г.: 16,4 миллиардов рублей). Срок погашения по ним наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2011 г.: 6,6% годовых).

В июле 2008 года Группа осуществила третий выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,5 миллиарда долларов США (рублевый эквивалент составил 11,7 миллиардов рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты отражены по амортизированной стоимости 15,7 миллиардов рублей (2011 г.: 16,7 миллиардов рублей). Срок погашения по ним наступает в июле 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2011 г.: 6,6% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

В июле 2010 года Группа осуществила четвертый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 миллиард долларов США, что составило 31,1 миллиардов в рублевом эквиваленте на дату выпуска. Срок погашения данного займа наступает в июле 2015 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,5% годовых. В августе 2010 года Группой были выпущены дополнительные ноты участия в кредите с премией на сумму 0,5 миллиардов долларов США, или 15,1 миллиардов рублей на дату привлечения средств. Дополнительные ноты участия в кредите представляют собой единый выпуск с четвертой серией и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные ноты отражены по амортизированной стоимости 46,9 миллиардов рублей (2011 г.: 49,7 миллиардов рублей). Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых (2011 г.: 5,4% годовых).

В сентябре 2010 года Группа осуществила пятый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 миллиард долларов США, что составило 31,0 миллиард в рублевом эквиваленте на дату привлечения средств. Срок погашения по ним наступает в марте 2017 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,4% годовых. В октябре 2010 года Группой было сделано дополнительное заимствование на сумму 0,25 миллиарда долларов США с премией (рублевый эквивалент составил 7,6 миллиардов рублей на дату выпуска). Первоначальный и дополнительный транши представляют собой единый выпуск и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 38,6 миллиардов рублей (2011 г.: 40,9 миллиардов рублей). Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых (2011 г.: 5,4% годовых).

В ноябре 2010 года Группа осуществила шестой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,4 миллиарда швейцарских франков, рублевый эквивалент которого составил 12,6 миллиардов на дату привлечения средств. Срок погашения данного займа наступает в ноябре 2014 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 3,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 13,4 миллиардов рублей (2011 г.: 13,7 миллиардов рублей). Эффективная процентная ставка составила 3,6% годовых (2011 г.: 3,6% годовых).

В июне 2011 года Группа осуществила седьмой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 миллиард долларов США, рублевый эквивалент которого составил 27,9 миллиардов на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в июне 2021 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,7% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 30,4 миллиарда рублей (2011 г.: 32,2 миллиардов рублей). Эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых (2011 г.: 5,8% годовых).

В феврале 2012 года Группа осуществила восьмой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 миллиард долларов США, рублевый эквивалент которого составил 30,2 миллиардов рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в феврале 2017 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,0% годовых. В августе 2012 года Группой были выпущены дополнительные ноты участия в кредите на сумму 0,3 миллиарда долларов США, или 9,6 миллиардов рублей на дату привлечения средств. Дополнительные ноты представляют собой единый выпуск с восьмой серией и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 38,9 миллиарда рублей. Эффективная процентная ставка составила 4,8% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

В феврале 2012 года Группа осуществила девятый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,75 миллиардов долларов США, рублевый эквивалент которого составил 22,7 миллиардов рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в феврале 2022 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,1% годовых. В июле 2012 года Группой были выпущены дополнительные ноты участия в кредите на сумму 0,75 миллиардов долларов США, или 24,3 миллиарда рублей на дату привлечения средств. Дополнительные ноты представляют собой единый выпуск с девятой серией и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 48,4 миллиарда рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,6% годовых.

В марте 2012 года Группа осуществила десятый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,41 миллиард швейцарских франков, рублевый эквивалент которого составил 13,2 миллиарда рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в сентябре 2015 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 3,1% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 13,7 миллиардов рублей. Эффективная процентная ставка составила 3,2% годовых.

В июне 2012 года Группа осуществила одиннадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 миллиард долларов США, рублевый эквивалент которого составил 32,8 миллиардов рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в июне 2019 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 30,3 миллиардов рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,3% годовых.

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до трех лет (2011 г.: от двух недель до трех лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 4,7% до 8,3% годовых (2011 г.: от 0,1% до 6,5% годовых). Векселя представляют собой ценные бумаги, свободно торгуемые на российском финансовом рынке.

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (2011 г.: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 0,01% до 10,5% годовых (2011 г.: от 4,1% до 7,2% годовых).

В ноябре 2012 года Группа осуществила запуск Программы Евро-коммерческих бумаг (ЕСР программа) на общую сумму выпусков до 3 миллиардов долларов США. Ноты, выпущенные в рамках данной программы будут иметь срок погашения не более одного года. По состоянию на 31 декабря 2012 года в рамках ЕСР программы Группа осуществила три выпуска на общую сумму 0,5 миллиардов долларов США, рублевый эквивалент которых составил 16,3 миллиардов рублей на дату привлечения средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные ноты были отражены по амортизированной стоимости 16,1 миллиардов рублей. Сроки погашения выпущенных нот варьируются от ноября 2013 года до декабря 2013 года; по первым двум выпускам плавающие номинальные дисконтные ставки составили двенадцатимесячный LIBOR + 0,9% годовых, по третьему выпуску – фиксированная дисконтная ставка – 1,6% годовых. Эффективные процентные ставки варьируются от 1,6% годовых до 1,8% годовых.

Структурные ноты представляют собой процентные и непроцентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от «до востребования» до июня 2021 года (2011 г.: от «до востребования» до августа 2018 г.). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 0% до 13,3% годовых (2011 г.: от 0% до 17% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

18 Выпущенные долговые ценные бумаги (Продолжение)

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные Группой, номинированные в турецких лирах, белорусских рублях, долларах США, евро, украинской гривне, со сроком погашения от «до востребования» до сентября 2023 г. (2011 г.: от «до востребования» до 2019г.). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 0% до 8,0% годовых (2011 г.: от 5,5% до 12,8% годовых).

19 Прочие заемные средства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Сделки торгового финансирования	306,3	141,9
Полученные синдицированные займы	162,9	102,1
Итого прочих заемных средств	469,2	244,0

В декабре 2010 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 2 миллиарда долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил 61,5 миллиардов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит отражен по амортизированной стоимости 60,6 миллиардов рублей (2011 г.: 61,5 миллиардов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2013 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – шестимесячный LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка составила 2,4% годовых (2011 г.: 2,7% годовых).

В ноябре 2011 года Группа привлекла мультивалютный синдицированный кредит на общую сумму 1,2 миллиардов долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил 37,6 миллиардов рублей на дату привлечения средств). Кредит был получен двумя траншами в двух разных валютах. Около 90% общей суммы было привлечено в долларах США, оставшаяся часть – в евро. Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2014 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 1,5% годовых по траншу в долларах США и трехмесячный EURIBOR + 1,1% годовых по траншу в евро. По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит отражен по амортизированной стоимости 36,1 миллиардов рублей (2011 г.: 38,1 миллиардов рублей), эффективная процентная ставка по траншу в долларах США составила 2,2% годовых (2011 г.: 2,4% годовых), по траншу в евро – 1,6% годовых (2011 г.: 2,9% годовых).

В октябре 2012 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 1,5 миллиарда долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил 47,2 миллиардов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит отражен по амортизированной стоимости 45,0 миллиардов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2015 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка составила 2,3% годовых.

В ноябре 2012 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 0,4 миллиардов евро от европейского банка (рублевый эквивалент составил 15,8 миллиардов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит отражен по амортизированной стоимости 15,6 миллиардов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2013 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – шестимесячный EURIBOR + 0,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка составила 1,1% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

19 Прочие заемные средства (Продолжение)

В ноябре 2012 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 0,2 миллиардов долларов США от европейского банка (рублевый эквивалент составил 5,7 миллиардов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2012 года кредит отражен по амортизированной стоимости 5,6 миллиардов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2013 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – шестимесячный LIBOR + 0,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года эффективная процентная ставка составила 1,3% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 306,3 миллиардов рублей (2011 г.: 141,9 миллиардов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,3% до 12,4% годовых (2011 г.: от 0,9% до 8,3% годовых), сроки погашения – с января 2013 года по декабрь 2021 года (2011 г.: от января 2012 года до декабря 2021 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств представлена в Примечании 35. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

20 Прочие обязательства

(в миллиардах российских рублей)

	2012	2011
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	63,7	45,8
Производные финансовые инструменты	41,7	26,7
Средства в расчетах	36,5	10,1
Проданные неприобретенные ценные бумаги	18,6	67,4
Торговая кредиторская задолженность	11,7	13,1
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	6,2	5,2
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4,1	10,5
Отложенные обязательства по приобретению дочерних компаний	2,7	36,1
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,3	1,4
Прочее	13,2	6,5
Итого прочих финансовых обязательств	199,7	222,8
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	29,3	17,9
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	18,1	9,5
Налог на прибыль к уплате	3,3	1,5
Авансы полученные	2,8	1,8
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов	0,4	0,8
Обязательства по группе выбытия	-	8,5
Прочее	9,5	2,4
Итого прочих нефинансовых обязательств	63,4	42,4
Итого прочих обязательств	263,1	265,2

Пенсионный план Группы с фиксированными выплатами. Группа применяет МСФО 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2012 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами. Группа принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты и взносы, установленные в пенсионных программах Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

20 Прочие обязательства (Продолжение)

В пенсионной программе с установленными выплатами участвуют все сотрудники Группы (включая вышедших на пенсию), получающие в настоящее время пенсии, и сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на начало 2011 года осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно пенсионной программе с установленными выплатами определяется стажем работы сотрудника в Группе на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2012 года в Группе действует 18 пенсионных программ с установленными выплатами отдельно для каждого регионального офиса и Центрального аппарата Банка.

В пенсионной программе с установленными взносами, вступившей в силу в 2011 году, участвуют все сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Группе, за исключением членов Правления и сотрудников, которым до наступления пенсионного возраста осталось 5 лет и менее или уже имеющих право на пенсию. При этом, право на пенсионные накопления получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Группе которых достиг 7 лет, а пенсионный взнос устанавливается в процентах от оклада.

По состоянию на 31 декабря 2012 года пенсионные обязательства Группы составили 8,1 миллиардов рублей (2011 г.: 4,7 миллиардов рублей). Расходы по пенсионным обязательствам за 2012 год составили 4,4 миллиарда рублей (за 2011 год: 0,7 миллиардов рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 35. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

21 Субординированные займы

(в миллиардах российских рублей)

	2012	2011
Субординированный заем, привлеченный от Банка России	303,3	303,3
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы	61,1	-
Прочие субординированные займы	20,3	0,2
Итого субординированных займов	384,7	303,5

В декабре 2008 года Группа получила субординированный заем от Банка России в сумме 500 миллиардов рублей по фиксированной процентной ставке 8,0% годовых. Выдача займа была организована тремя траншами. В мае 2010 года Группа погасила часть субординированного займа в размере 200 миллиардов рублей. Оставшаяся часть данного займа погашается двумя траншами: в октябре 2019 года и в декабре 2019 года. 30 июля 2010 года в результате дополнительного соглашения с Банком России процентная ставка была снижена до 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года субординированный заем был отражен по амортизированной стоимости 303,3 миллиардов рублей (2011 г.: 303,3 миллиардов рублей), эффективная процентная ставка по займу составила 6,5% годовых (2011 г.: 6,5% годовых).

В октябре 2012 года Группа осуществила двенадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 2 миллиарда долларов США, рублевый эквивалент которого составил 63 миллиарда рублей на дату привлечения средств. Ноты получили статус субординированных. Срок погашения данных нот наступает в октябре 2022 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,1% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 61,1 миллиардов рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,2% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

21 Субординированные займы (Продолжение)

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов представлена в Примечании 35. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

22 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)	2012			2011		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
Итого уставного капитала	22 587	67,8	87,7	22 587	67,8	87,7

По состоянию на 31 декабря 2012 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 86,3% от номинала в 2012 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (2011 г.: 38,3% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

В соответствии с дивидендной политикой Наблюдательный Совет, прошедший 22 марта 2013 года, рекомендовал Общему Собранию Акционеров направить 58,7 миллиардов рублей на выплату дивидендов акционерам по итогам работы за 2012 год.

Собственные акции, выкупленные у акционеров по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)	2012			2011		
	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения
Обыкновенные акции	56,4	0,2	5,4	32,2	0,1	4,3
Привилегированные акции	32,1	0,1	2,2	44,8	0,2	2,7
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	88,5	0,3	7,6	77,0	0,3	7,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

23 Процентные доходы и расходы

(в миллиардах российских рублей)

	2012	2011
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи :</i>		
- Кредиты и авансы клиентам	1 037,4	741,8
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76,8	67,4
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28,9	26,8
- Средства в банках	6,0	6,9
- Корреспондентские счета в банках	0,7	0,1
	1 149,8	843,0
<i>Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:</i>		
- Долговые торговые ценные бумаги	5,7	4,0
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,6	3,6
- Прочие процентные доходы	0,2	-
	7,5	7,6
Итого процентных доходов	1 157,3	850,6
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(230,6)	(186,2)
Срочные депозиты юридических лиц	(73,1)	(26,0)
Срочные депозиты банков	(45,4)	(5,0)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(25,1)	(12,8)
Субординированный заем	(20,9)	(19,5)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(16,7)	(10,5)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(8,0)	(4,7)
Прочие заемные средства	(6,9)	(4,2)
Корреспондентские счета банков	(1,2)	(0,6)
Прочие процентные расходы	(0,7)	-
Итого процентных расходов	(428,6)	(269,5)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(23,9)	(20,1)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(452,5)	(289,6)
Чистые процентные доходы	704,8	561,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Комиссионные доходы		
Операции с пластиковыми картами	51,9	35,1
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	48,7	41,5
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	47,5	42,5
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	17,0	14,0
Гарантии выданные	7,3	4,4
Операции с иностранной валютой	5,2	6,5
Инкассация	5,1	4,7
Операции с ценными бумагами	2,6	1,1
Прочее	3,9	2,1
Итого комиссионных доходов	189,2	151,9
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(12,3)	(7,5)
Операции с иностранной валютой	(0,5)	(0,4)
Инкассация	(0,3)	(0,3)
Прочее	(5,8)	(3,0)
Итого комиссионных расходов	(18,9)	(11,2)
Чистые комиссионные доходы	170,3	140,7

25 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	10,6	5,5
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных производных инструментов	8,4	2,6
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	0,6	1,4
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты и от переоценки валютных производных инструментов	19,6	9,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

26 Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от неосновных видов деятельности

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	45,8	54,6
Выручка по выполненным строительным контрактам	1,5	7,8
Выручка по прочим операциям	3,9	3,7
Итого выручка, полученная от неосновных видов деятельности	51,2	66,1
Компоненты себестоимости:		
- стоимость проданных товаров	(23,2)	(41,7)
- амортизация основных средств	(4,3)	(1,2)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(1,7)	(2,5)
- транспортные расходы	(0,7)	(1,4)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(0,5)	(0,2)
- таможенные сборы и невозмещаемые налоги	(4,9)	(2,8)
- прочие расходы	(2,9)	(4,8)
Итого по компонентам себестоимости	(38,2)	(54,6)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от неосновных видов деятельности	13,0	11,5

27 Операционные расходы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2012	2011
Расходы на содержание персонала		245,8	201,3
Амортизация основных средств	14	51,8	42,4
Административные расходы		30,7	22,5
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств		29,8	24,8
Налоги, за исключением налога на прибыль		19,3	11,7
Расходы на информационные услуги		19,1	10,8
Расходы по операционной аренде основных средств		16,8	10,4
Реклама и маркетинг		9,6	5,1
Расходы на консалтинг и аудит		7,3	3,5
Прочее		21,2	9,3
Итого операционных расходов		451,4	341,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Расходы по текущему налогу на прибыль	101,0	75,7
Отложенное налогообложение	9,9	3,4
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	(10,9)	0,7
Расходы по налогу на прибыль за год	100,0	79,8

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы за 2012 год, составляет 20% (2011 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Прибыль по МСФО до налогообложения	447,9	395,7
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2012 г.: 20%; 2011 г.: 20%)	89,6	79,2
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3,2)	(3,3)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,7	2,6
- Непризнанный налоговый актив дочерних компаний	9,8	0,6
- Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,1	0,6
- Прочие невременные различия	1,0	0,1
Расходы по налогу на прибыль за год	100,0	79,8

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2011 г.: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (2011 г.: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 9% (2011 г.: 9%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

28 Налог на прибыль (Продолжение)

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2011 года	Приобретение компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,1	0,5	(0,3)	-	-	5,3
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	0,1	0,4	0,4	-	-	0,9
Списание материалов на расходы	1,9	-	0,6	-	-	2,5
Наращенные процентные доходы по кредитам	5,2	(0,4)	(1,0)	-	-	3,8
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,3	-	7,7	-	-	17,0
Прочее	(8,6)	-	14,5	-	-	5,9
Общая сумма отложенного налогового актива	13,0	0,5	21,9	-	-	35,4
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4,5)	3,0	(12,1)	-	(0,1)	(13,7)
Основные средства	(22,4)	0,7	1,0	-	-	(20,7)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,4	-	1,3	(10,9)	-	(7,2)
Прочее	(1,9)	(6,7)	(11,1)	-	0,2	(19,5)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(26,4)	(3,0)	(20,9)	(10,9)	0,1	(61,1)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(13,4)	(2,5)	1,0	(10,9)	0,1	(25,7)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

28 Налог на прибыль (Продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2010 года	Приобретение компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,8	-	(0,7)	-	-	5,1
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	-	-	0,1	-	-	0,1
Списание материалов на расходы	1,3	-	0,6	-	-	1,9
Наращенные процентные доходы по кредитам	6,6	-	(1,4)	-	-	5,2
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	4,2	-	5,1	-	-	9,3
Прочее	-	-	(8,6)	-	-	(8,6)
Общая сумма отложенного налогового актива	17,9	-	(4,9)	-	-	13,0
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2,9)	-	(1,6)	-	-	(4,5)
Основное средство	(17,9)	-	2,8	(7,3)	-	(22,4)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(5,5)	-	-	7,9	-	2,4
Прочее	-	(1,5)	(0,4)	-	-	(1,9)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(26,3)	(1,5)	0,8	0,6	-	(26,4)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(8,4)	(1,5)	(4,1)	0,6	-	(13,4)

По состоянию на 31 декабря 2012 года временная разница, возникшая между объемом инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета и стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО, составляет 27,3 миллиардов рублей (2011 г.: 20,5 миллиардов рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 5,5 миллиардов рублей (2011 г.: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 4,1 миллиарда рублей) не был признан в отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

29 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводящих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Прибыль за отчетный период, принадлежащая акционерам Банка	348,8	316,2
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(2,6)	(1,1)
Прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	346,2	315,1
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,6	21,6
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	16,03	14,59

30 Дивиденды

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012		2011	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	0,1	-	0,1	-
Дивиденды, объявленные в течение года, окончившегося 31 декабря	44,9	2,6	19,9	1,1
Дивиденды, выплаченные в течение года, окончившегося 31 декабря	(44,8)	(2,5)	(19,8)	(1,1)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	0,2	0,1	0,2	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	2,08	2,60	0,92	1,15

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 17 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва**
в состав данного сегмента входят:
 - Центральный аппарат Группы;
 - Московский территориальный банк;
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России**
в состав данного сегмента входят:
Территориальные банки:
 - Северный – Ярославль,
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
 - Центрально-Черноземный – Воронеж,
 - Среднерусский – Москва;Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России**
в состав данного сегмента входят:
Территориальные банки:
 - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
 - Поволжский – Самара,
 - Северо-Кавказский – Ставрополь,
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России**
в состав данного сегмента входят:
Территориальные банки:
 - Западно-Уральский – Пермь,
 - Уральский – Екатеринбург,
 - Сибирский – Новосибирск,
 - Западно-Сибирский – Тюмень,
 - Северо-Восточный – Магадан,
 - Дальневосточный – Хабаровск,
 - Восточно-Сибирский – Красноярск,
 - Байкальский – Иркутск;Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

• Другие страны

в состав данного сегмента входят:

- Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
- Дочерние компании Группы, расположенные в СНГ (Украина, Казахстан, Республика Беларусь),
- Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
- Дочерние компании Sberbank Europe AG (бывшая Volksbank International AG (VBI)), расположенные в Центральной и Восточной Европе,
- Компании ЗАО «Сбербанк КИБ», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах,
- Отделение, расположенное в Индии.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме отчетности сегментов дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	6 226,8	2 299,7	1 971,7	2 694,2	1 913,9	15 106,3
Итого обязательств	5 651,6	2 395,3	1 725,9	2 213,2	1 497,8	13 483,8

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	4 849,0	1 877,8	1 530,8	2 110,4	445,5	10 813,5
Итого обязательств	3 825,7	2 045,3	1 434,0	1 876,4	349,5	9 530,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Итого активов		Итого обязательств	
	2012	2011	2012	2011
Итого по отчетным сегментам	15 106,3	10 813,5	13 483,8	9 530,9
Корректировка резервов	96,4	73,0	(16,4)	(17,2)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	4,6	4,2	0,1	0,5
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(23,7)	(25,5)	0,4	0,7
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(57,1)	(51,2)	(2,0)	3,4
Результат различий в классификации ценных бумаг	-	-	10,5	(8,4)
Займы, выданные ценными бумагами	(36,0)	-	(36,0)	-
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	2,4	17,4	(0,1)	17,2
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	0,2	0,2	17,5	13,8
Корректировка налога на прибыль	0,4	-	7,8	18,9
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	-	-	1,3	1,3
Прочие корректировки	3,9	3,5	6,7	6,0
Итого по МСФО	15 097,4	10 835,1	13 473,6	9 567,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	413,9	207,1	180,0	256,3	84,7	1 142,0
Процентные расходы	(198,6)	(75,9)	(53,0)	(67,2)	(34,0)	(428,7)
Межсегментные (расходы)/доходы	(24,3)	31,8	1,1	(8,6)	-	-
Комиссионные доходы	46,4	42,2	36,2	52,3	13,0	190,1
Комиссионные расходы	(13,4)	(0,4)	(0,6)	(0,7)	(4,0)	(19,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	5,2	-	-	-	2,1	7,3
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	8,7	3,9	2,6	3,1	5,6	23,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	-	-	-	-	3,0	3,0
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами	0,7	0,4	0,4	0,7	(0,3)	1,9
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	15,3	2,8	14,2	18,8	0,1	51,2
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	(11,9)	(2,1)	(13,4)	(10,6)	(0,1)	(38,1)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	10,6	4,6	1,6	(1,1)	(1,6)	14,1
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	252,6	214,4	169,1	243,0	68,5	947,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(0,2)	(12,8)	(16,4)	(1,7)	(21,1)	(52,2)
Операционные доходы	252,4	201,6	152,7	241,3	47,4	895,4
Операционные расходы	(136,2)	(92,2)	(76,4)	(116,6)	(40,1)	(461,5)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	116,2	109,4	76,3	124,7	7,3	433,9
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	39,9	27,5	27,2	48,5	3,5	146,6
Амортизационные отчисления по основным средствам	(11,5)	(7,1)	(6,5)	(13,1)	(2,0)	(40,2)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	323,6	160,2	138,8	186,2	23,3	832,1
Процентные расходы	(113,6)	(58,1)	(40,3)	(48,8)	(8,6)	(269,4)
Межсегментные (расходы) и доходы	(35,5)	24,5	5,6	5,2	-	-
Комиссионные доходы	29,6	39,4	31,7	45,0	4,5	150,2
Комиссионные расходы	(2,8)	(2,2)	(2,0)	(3,4)	(1,0)	(11,4)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	7,5	-	-	-	(0,1)	7,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	12,6	3,7	2,3	2,8	2,2	23,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	0,7	-	-	-	-	0,7
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами	3,1	1,0	0,9	1,4	(0,1)	6,3
Выручка, полученная от неосновных видов деятельности	26,1	10,3	21,2	6,4	2,1	66,1
Себестоимость продаж по неосновным видам деятельности	(21,4)	(8,2)	(19,2)	(4,2)	(1,6)	(54,6)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	9,6	(4,2)	(3,8)	(4,4)	0,7	(2,1)
Операционные доходы до восстановления / создания резерва под обесценение кредитного портфеля	239,5	166,4	135,4	186,2	21,4	748,9
Чистое восстановление / (чистый расход от создания) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	25,3	(13,6)	(8,5)	7,6	(3,7)	7,1
Операционные доходы	264,8	152,8	126,9	193,8	17,7	756,0
Операционные расходы	(92,2)	(80,0)	(69,1)	(98,7)	(8,5)	(348,5)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	172,6	72,8	57,8	95,1	9,2	407,5
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	19,7	18,7	17,1	24,7	2,6	82,8
Амортизационные отчисления по основным средствам	(6,9)	(6,2)	(5,6)	(7,9)	(1,3)	(27,9)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налого- обложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами и, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	433,9	1 142,0	(428,7)	190,1	7,3	23,9
Корректировка резервов	24,4	(1,4)	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премия, отпуска, пенсионные обязательства)	(5,1)	-	-	-	-	-
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	-	11,9	-	(1,9)	-	(4,5)
Результат различий в классификации ценных бумаг	6,1	1,3	-	-	(2,3)	-
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	3,9	-	-	-	-	0,2
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	0,5	0,5	-	-	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(9,0)	-	-	-	-	-
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	(1,4)	-	(0,1)	-	-	-
Прочие корректировки	(5,4)	3,0	0,2	1,0	-	-
Итого по МСФО	447,9	1 157,3	(428,6)	189,2	5,0	19,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налого- обложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами и, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	407,5	832,0	(269,4)	150,3	7,3	23,7
Корректировка резервов	11,2	(2,8)	-	-	-	-
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	2,1	-	-	-	-	-
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	3,3	18,5	-	1,3	-	(6,0)
Результат различий в классификации ценных бумаг	1,0	(0,3)	-	-	1,4	(0,1)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(4,2)	-	-	-	-	(6,6)
Дочисление процентных доходов по кредитам клиентам	2,2	2,2	-	-	-	-
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(19,2)	-	-	-	-	-
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	-	-	(0,1)	-	(1,0)	-
Прочие корректировки	(8,2)	1,0	-	0,3	(0,9)	(1,5)
Итого по МСФО	395,7	850,6	(269,5)	151,9	6,8	9,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

31 Сегментный анализ (Продолжение)

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированным в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета, на основании которой Руководству предоставляются данные для анализа, классифицированы как инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 1 345,1 миллиардов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 1 073,0 миллиардов рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 96,1 миллиардов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 34,2 миллиардов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года текущая стоимость основных средств, расположенных на территории Российской Федерации составила 413,5 миллиардов рублей (2011 г.: 350,7 миллиардов рублей). Текущая стоимость основных средств Группы, расположенных на территории иностранных государств, составила 22,5 миллиардов рублей (2011 г.: 9,2 миллиардов рублей).

В течение год, закончившегося 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10% валовой выручки Группы.

32 Управление финансовыми рисками

Система интегрированного управления рисками Группы определяется Политикой интегрированного управления рисками ОАО «Сбербанк России», утвержденной Постановлением Правления Банка в феврале 2012 года. Согласно положениям данного документа, управление рисками Группы представляет собой трехуровневый процесс:

- Первый уровень управления (осуществляется Правлением Банка, Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы. Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений к процессам управления отдельными группами рисков, к процессам управления рисками в организациях-участниках Группы, а также определение конкретных коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление выделенными группами рисков.
- Второй уровень управления (осуществляется соответствующими Комитетами Банка) – управление отдельными группами рисков Группы в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м уровне управления.
- Третий уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями организаций-участников Группы) – управление отдельными группами рисков в организациях-участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м и 2-м уровне управления.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Процесс интегрированного управления рисками Группы включает в себя пять основных групповых этапов:

- Идентификация рисков Группы и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех существенных рисков, влияющих на деятельность Группы.
- Формирование систем управления существенными рисками – целью этапа является распределение функций, либо актуализация такого распределения, по управлению рисками Группы среди должностных лиц, подразделений и коллегиальных органов Банка и иных участников Группы и формирование (либо актуализация) методологической базы, регламентирующей управление рисками Группы.
- Планирование уровня подверженности Группы рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы и участников Группы.
- Установление аппетита к риску Группы и участников Группы – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно-допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы.
- Управление совокупным уровнем рисков Группы – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

В рамках внедрения системы интегрированного управления рисками в 2012 году были реализованы следующие инициативы:

- Проведена идентификация рисков Группы, по результатам которой выявлены существенные риски, сгруппированные для целей управления в следующие группы: кредитный риск, страновой риск, рыночные и кредитные риски операций на финансовых рынках, процентный и валютный риски по неторговым позициям, риск потерь из-за изменения стоимости имущества, операционный риск, правовой и регуляторный риск, комплаенс-риск, риск ликвидности, риск потери деловой репутации, стратегический риск и бизнес-риск, риск моделей, налоговый риск.
- Решением Комитета ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы функции управления существенными рисками распределены среди коллегиальных рабочих органов и структурных подразделений Банка.
- Разработана методологическая база, определяющая риск-метрики, характеризующие совокупный уровень рисков Группы, порядок их расчета и стресс-тестирования.
- В рамках процесса бизнес-планирования Группы на 2013-2015гг. в бизнес-план Банка включены риск-метрики, характеризующие планируемый уровень рисков Банка.
- Решением Комитета ОАО «Сбербанк России» утвержден Аппетит к риску Банка.

На 2013 год запланировано распространение методологии и процессов интегрированного управления рисками на участников Группы.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В рамках данных решений в течение 2013-2015 гг. предполагается последовательное внедрение и усовершенствование как методов и процессов управления рисками на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет погасить задолженность, исполнить свои финансовые обязательства в полном объеме или частично в установленный срок. Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками осуществляется в рамках системы интегрированного управления рисками и направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов и продуктов финансовых рынков, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- ▶ предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- ▶ планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- ▶ внедрения единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ▶ ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- ▶ структурирование сделок;
- ▶ управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- ▶ мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- ▶ применение системы полномочий принятия решений;
- ▶ создание резервов для возмещения потерь.

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, отраслей хозяйства/видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка индивидуальных кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- ▶ корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, индивидуальных предпринимателей, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- ▶ физических лиц – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

При этом обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемые предупреждающие факторы. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов/сделок с последующей их классификацией по рейтингам.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований Банка России, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие методы:

- ▶ распределенный механизм идентификации критериев юридической и экономической связи заемщиков с последующим централизованным ведением единого списка групп связанных заемщиков;
- ▶ контроль представления крупных кредитов единичным заемщикам или группам связанных заемщиков;
- ▶ выделение групп заемщиков в разрезе отраслевой, страновой и географической (внутристрановой) принадлежности.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременное проведение их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

При выдаче кредитов Группа обычно требует предоставления обеспечения. Для ограничения кредитного риска может быть принято одновременно несколько видов обеспечения. В соответствии с политикой Группы обеспечение по кредитам юридическим лицам (залоговая стоимость имущественного обеспечения и/или сумма обязательств (лимит ответственности) по договору поручительства и/или сумма гарантии) должно покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца.

Как один из подходов к хеджированию рисков кредитных сделок разработана и применяется Залоговая политика (как часть кредитной политики), определяющая базовые принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением при кредитовании.

Залоговая политика нацелена на повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность определения стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, оценки независимых оценщиков, либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения, требует такой же оценки рисков Поручителя, как и Заемщика.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

С целью эффективного управления кредитным риском по операциям с юридическими лицами Группа определяет два основных вида проводимых операций:

- ▶ Операции корпоративного кредитования;
- ▶ Операции на финансовых рынках с клиентами и контрагентами – юридическими лицами (корпоративными клиентами и финансовыми институтами) – далее – операции на финансовых рынках

В 2012 г. был разработан и утвержден общегрупповой процесс управления кредитным риском по операциям на финансовых рынках. Внедрение в Группе данного процесса, а также единых принципов идентификации, оценки и лимитирования кредитных рисков операций на финансовых рынках будет осуществлено в 2013 г. Также запущена стратегическая ИТ-программа «Автоматизация системы управления рисками Корпоративно-инвестиционного блока», в рамках которой автоматизируются основные процессы управления рисками на финансовых рынках, в том числе кредитным риском.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика/группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

В 2012 году Группа начала тиражирование методов управления кредитным риском, применяемых в Банке, в дочерние банки.

Тем не менее, в группе ведется работа по дальнейшему совершенствованию методологии установления лимитов, в том числе в рамках внедрения в Банке Basel II.

В частности, в декабре 2012 года Банком разработаны и утверждены подходы к установлению портфельных лимитов на потребляемый экономический капитал для отраслей, крупнейших заемщиков и розничных продуктов в целях контроля за риском концентраций.

Учитывая направленность Банка и Группы на использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками, в Банке идет процесс построения единых максимально стандартизированных процессов розничного кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и глубокой автоматизации процессов. В частности, в 2012 году система управления рисками розничных клиентов на базе технологии «Кредитная фабрика» получила свое дальнейшее развитие как на уровне Банка, так и на уровне Группы.

По технологии «Кредитная фабрика» в Банке предоставляются основные виды кредитных продуктов для физических лиц – потребительские кредиты, авто- и жилищные кредиты, кредитные карты.

В 2012 году в рамках технологии на уровне Банка были произведены следующие изменения:

- для жилищных кредитов по технологии «Кредитная фабрика» внедрена скоринговая оценка кредитной истории клиентов – физических лиц на основании статистического подхода;
- технология Risk-Based-Pricing, применяемая по потребительским кредитам, распространена на новые клиентские сегменты;
- для всех продуктов внедрены рейтинговые модели оценки благонадежности клиентов;
- для автокредитов, жилищных кредитов и кредитных карт внедрена интегральная скоринговая модель;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

- для потребительских кредитов внедрены региональные скоринговые карты уровня риска за счёт учёта региональной специфики в профиле риска;
- в процесс предкредитной обработки внедрена система фрод-мониторинга, которая получит дальнейшее развитие в 2013 году.

На уровне Группы продолжено внедрение технологии «Кредитная фабрика» в дочерних банках – ОАО «БПС-Сбербанк» (Беларусь), АО «Сбербанк России» (Украина) и ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан).

Кроме того, в 2012 году начат процесс перевода на технологию «Кредитная фабрика» розничных кредитных продуктов в дочерних банках группы Sberbank Europe. Так, в декабре 2012 осуществлён запуск потребительских кредитов в Чехии, инициированы новые проекты в Словакии, Сербии и Чехии.

В рамках внедрения Basel II в Банке разработан полный набор поведенческих моделей Basel для всех розничных кредитных продуктов, определены показатели, необходимые для расчета экономического капитала (всего разработано 42 модели PD, 21 модель LGD и 18 моделей EAD).

В течение 2010-2011 гг. в Группе велись работы по внедрению внутрибанковской автоматизированной системы, благодаря которой удалось достигнуть глубокой автоматизации кредитного процесса. В течение 2012 года работы по оптимизации и расширению функциональности этой системы были продолжены. В частности, были учтены существенные изменения в методологии учёта кредитных рисков, направленные на соответствие методик рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору.

Помимо этого, в 2012 Группой велись работы по внедрению комплексных автоматизированных систем:

- ▶ системы управления кредитными рисками, позволяющей осуществлять оценку текущего состояния, динамики изменения и прогноз кредитных рисков;
- ▶ системы управления корпоративными кредитными лимитами, внедрение которой позволит обеспечить гибкий механизм управления структурой лимитов, в т.ч. при условии дальнейшего развития методологии, оптимизировать трудозатраты на осуществление функции управления лимитами и подготовку аналитических материалов.

Интеграция имеющихся и внедряемых автоматизированных систем, запланированная на 2013-2014 гг., обеспечит соответствие процесса по управлению кредитными рисками требованиям Базельского комитета по банковскому надзору.

Группа, в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями, проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

Группа осуществляет постоянный контроль за процессами взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении проблемных зон/этапов в процессе взыскания задолженности, снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах, осуществляется оптимизация процесса кредитования/взыскания.

В 2012 году в рамках данного направления были проведены работы по повышению эффективности мероприятий в части истребования просроченной задолженности по кредитам физических лиц. В частности осуществлены функциональные доработки АС «Tallyman», на базе которой реализована автоматизация процессов взыскания просроченной задолженности физических лиц на ранней стадии, а также внедрена система автоматического исходящего обзвона (PDS) на базе программного комплекса AVAYA PROACTIVE CONTACT, которая позволила существенно увеличить количество просроченных кредитов, обрабатываемых одним оператором.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Также в 2012 году были продолжены работы по реализации программы «Разработка и автоматизация бизнес-процесса сбора просроченной задолженности физических лиц на ранней стадии в дочерних банках ОАО «Сбербанк России», в частности в ОАО «БПС-Сбербанк» (Беларусь).

Страновой риск. Риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения обязательств суверенными контрагентами определенной страны, и остальными контрагентами этой страны по причинам, отличным от стандартных рисков (по причинам, зависящим не от контрагента, а от правительства страны).

В целях минимизации рисков при проведении операций, вызывающих возникновение обязательств перед Группой у нерезидентов, а также правительств иностранных государств, проводится оценка риска стран и установление лимитов риска на страны. Оценка страновых рисков осуществляется на основании рейтингов международных рейтинговых агентств (S&P, Moody's, Fitch), величины номинального ВВП, уровня экономического развития страны и стратегического значения страны для Группы. Для стран, не имеющих международных рейтингов, оценка осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами, предполагающими анализ факторов риска, связанных с платежеспособностью стран, условиями текущего развития, эффективностью управления внешним долгом, офшорным статусом и международной репутацией, государственным устройством и внутриполитической ситуацией. В целях ограничения страновых рисков Группа осуществляет операции с контрагентами-нерезидентами в рамках лимитов риска на соответствующие страны.

Рыночный риск. Возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация уровня рыночного риска в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- **Валютный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- **Процентный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок.
- **Фондовый риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг (например, обыкновенных и привилегированных акций);
- **Товарный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов (в частности, драгоценных металлов);
- **Риск волатильности** – риск возникновения убытков или снижения прибыли от операций с опционами, связанный с изменением вмененной волатильности базовых активов опционов;
- **Риск ликвидности** – риск невозможности открытия/закрытия или изменения достаточно большой позиции на рынке, бирже или против определенного контрагента по рыночным котировкам, а также невозможности обеспечить своевременное исполнение контрактных обязательств без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентным ставкам и производным финансовым инструментам. В этих целях Комитет по управлению активами и пассивами (далее «КУАП») устанавливает лимиты портфелей ценных бумаг, открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Уполномоченные органы и подразделения определяют методологии в отношении управления рыночным риском и устанавливают лимиты на конкретные виды операций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами Банка России и рекомендаций Базельского Комитета по банковскому надзору. Расчет величины VaR по операциям на финансовых рынках осуществляется как в разрезе отдельных составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Группа разделяет принципы управления рыночным риском по торговой и банковской книге. Полномочия по управлению рыночным риском разделены между КУАП и Комитетом по рискам трейдинга (далее «КРТ») в разрезе видов рыночного риска по группам операций (торговые и неторговые операции).

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» и «Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги».

Рыночный риск по неторговым операциям

Процентный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям возникает вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок и включает в себя:

- ▶ процентный риск, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона и формы кривой доходности;
- ▶ базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (срока пересмотра процентных ставок); и
- ▶ риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, – в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Цели управления данным типом рыночного риска – минимизация потенциальных потерь вследствие реализации процентных и валютных рисков, стабилизация процентной маржи банка вне зависимости от рыночных условий. В целях управления процентным риском КУАП устанавливает максимальные процентные ставки привлечения средств юридических лиц, а также минимальные ставки размещения ресурсов в кредиты юридическим лицам, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Правление утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам для Центрального аппарата Банка и территориальных банков, которые предварительно утверждаются КУАП. Процентные ставки по депозитам зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента. Ставки по кредитам физических лиц утверждаются КУАП.

КУАП каждого территориального банка утверждает процентные ставки по операциям с юридическими лицами с учетом региональной конъюнктуры и обеспечения эффективности проведения активно-пассивных операций территориального банка, а также с учетом предельных ставок привлечения/размещения ресурсов юридических лиц, утверждаемых КУАП Центрального аппарата Банка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций по данным за последние 5 лет. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок в рублях используется индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 1 год (RUB IRS 1Y), а также LIBOR 3M – для валютной позиции.

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2012 года (в миллиардах российских рублей)	Позиция, номинари- ванные в рублях	Позиция, номинари- ванные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 302 базисных пункта	50,7	-	50,7
Рост процентной ставки на 583 базисных пункта	(98,0)	-	(98,0)
Снижение процентной ставки на 20 базисных пункта	-	0,3	0,3
Рост процентной ставки на 85 базисных пунктов	-	(1,4)	(1,4)

В расчете воздействия на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 применена новая методология расчета величины волатильности процентных ставок в российских рублях и иностранной валюте:

- По сравнению с методологией, использовавшейся в отчете на 31 декабря 2011 года, изменился расчет сценария изменения процентных ставок. В отчете на 31 декабря 2011 года снижение и рост процентной ставки рассчитывались как 10% и 90% квантили распределения изменения процентных ставок на горизонте 1 год, полученного методом исторических симуляций.
- В качестве индикативной процентной ставки в российских рублях на 31 декабря 2011 года использовалась процентная ставка по трехмесячным кредитам московского межбанковского рынка (MOSPRIME 3M).

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2011 года (в миллиардах российских рублей)	Позиция, номинари- ванные в рублях	Позиция, номинари- ванные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 290 базисных пункта	22,2	-	22,2
Рост процентной ставки на 412 базисных пунктов	(31,5)	-	(31,5)
Снижение процентной ставки на 31 базисных пунктов	-	1,0	1,0
Рост процентной ставки на 83 базисных пунктов	-	(2,6)	(2,6)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Для того чтобы сравнительные данные соответствовали раскрытиям 2012 года, ниже представлено воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2011 года, рассчитанное на основе волатильности процентных ставок в российских рублях и иностранной валюте согласно методологии, принятой в 2012 году:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2011 года (в миллиардах российских рублей)	Позиции, номинариро- ванные в рублях	Позиции, номинариро- ванные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 299 базисных пунктов	22,9	-	22,9
Рост процентной ставки на 599 базисных пункта	(45,9)	-	(45,9)
Снижение процентной ставки на 38 базисных пункта	-	1,2	1,2
Рост процентной ставки на 167 базисных пункта	-	(5,2)	(5,2)

Анализ чувствительности, представленный выше, показывает изменение прибыли до налогообложения при параллельном сдвиге кривой доходности по всем позициям, чувствительным к изменению процентных ставок, т.е. процентные ставки по всем срокам до погашения изменяются на одну и ту же величину. Оценка процентного риска не учитывает возможного досрочного погашения и востребования инструментов.

С начала 2012 года Группа приступила к разработке системы управления процентным риском по неторговым позициям в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. В рамках данного проекта разрабатываются новые подходы к измерению, стресс-тестированию, лимитированию и хеджированию процентного риска по неторговым позициям. Разрабатываются методология и модели по оценке чувствительности продуктов к процентному риску с учетом поведения клиентов, позволяющие значительно повысить точность измерения и эффективность управления процентным и валютным риском по неторговым позициям. Параллельно ведется проект по внедрению ALM системы, которая будет покрывать все задачи управления активами и пассивами банков-членов Группы, в том числе и задачи управления процентным риском по неторговым позициям.

Валютный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций (главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля).

В рамках управления валютным риском в Группе установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение Казначейством конверсионных арбитражных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках, лимиты максимальных потерь (stop-loss).

Казначейство Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на ММВБ.

Рыночный риск по операциям на финансовых рынках. В полномочия КРТ включается управление рыночным риском по торговым операциям, в части риска ликвидности КРТ подотчетен КУАП.

Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Для целей управления рыночными рисками операций на финансовых рынках совершаемые торговые операции агрегируются в портфели, имеющие иерархическую структуру, определенную в соответствии с типами принимаемых рисков и распределением ответственности за принятие решений. Управление рыночными рисками по операциям на финансовых рынках в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей, такая система позволит обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

Группа выделяет следующие наиболее значимые виды рыночного риска для торговых операций на финансовых рынках.

Процентный риск по торговым позициям. Группа подвержена процентному риску в связи с осуществлением торговых операций с долговыми ценными бумагами, а также производными финансовыми инструментами.

В целях ограничения процентного риска и управления им в соответствии с Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках, КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают следующие типы лимитов и ограничений: лимиты вложений, лимиты чувствительности к изменению процентных ставок (DV01), лимиты концентрации, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, ограничения на проведение операций прямого и обратного «репо».

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг корпоративных эмитентов, а также производных финансовых инструментов на них, в которых Группа имеет позицию. В целях ограничения фондового риска КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на совокупную позицию, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, лимиты чувствительности. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Валютный риск. В целях ограничения валютного риска операций на финансовых рынках КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на открытую валютную позицию для всех портфелей операций, чувствительных к валютному риску, а также лимиты величины VaR.

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем возможных с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени. Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования с использованием параметрических надбавок. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами), а также изменения цен отдельных инструментов, не обусловленные изменением рыночной ситуации в целом.

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- ▶ исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за 2 года, предшествующих отчетной дате;
- ▶ в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, а также уровни процентных ставок;
- ▶ VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску;
- ▶ используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой для одного из 100 периодов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения стоимости под риском с фактическими потерями.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- ▶ использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- ▶ расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- ▶ использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- ▶ расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2012 года приведены в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2012 года	Среднее значение за 2012 год	Макси- мальное значение за 2012 год	Мини- мальное значение за 2012 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговому ценным бумагам	18,1	16,6	21,7	12,1	1,1%	5,2%
Фондовый риск	4,0	9,0	12,6	4,3	0,2%	1,2%
Валютный риск	5,3	3,1	7,0	1,4	0,3%	1,5%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	19,6	17,6	24,5	12,1	1,2%	5,7%
Эффект диверсификации	7,8	-	-	-	0,5%	2,3%

В 2012 году была утверждена новая модель расчета, в рамках которой разработан более точный подход к расчету VaR по портфелю долговых инструментов. При расчете учитывается средневзвешенное время до погашения облигации (дюрация), что приводит к существенному уменьшению величины рыночного риска для портфеля долговых инструментов. Новая модель более полно отражает фондовые риски по неликвидным бумагам, что может приводить к увеличению фондового риска.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2011 года приведены в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2011 года	Среднее значение за 2011 год	Макси- мальное значение за 2011 год	Мини- мальное значение за 2011 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	41,7	35,3	63,5	21,8	2,8%	13,4%
Фондовый риск	9,9	9,3	10,7	7,4	0,7%	3,2%
Валютный риск	5,4	5,4	6,9	2,5	0,4%	1,7%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	43,0	37,6	64,6	28,8	2,8%	13,8%
Эффект диверсификации	14,0	-	-	-	0,9%	4,5%

Для того чтобы сравнительные данные соответствовали раскрытиям 2012 года, ниже представлены результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2011 года, на основе методологии, принятой в 2012 году:

(в миллиардах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2011 года	Среднее значение за 2011 год	Макси- мальное значение за 2011 год	Мини- мальное значение за 2011 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	12,7	12,6	15,5	10,7	1,0%	4,1%
Фондовый риск	10,3	11,7	14,8	9,3	0,8%	3,3%
Валютный риск	2,0	1,5	2,0	0,8	0,2%	0,6%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	13,9	15,0	17,2	13,2	1,1%	4,5%
Эффект диверсификации	11,1	-	-	-	0,9%	3,6%

Представленные выше данные рассчитаны на основании внутренней управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах по состоянию на 31 декабря 2012 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен номинальными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	946,0	125,6	118,8	19,8	80,6	1 290,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	122,6	32,8	31,5	5,6	18,7	211,2
Долговые торговые ценные бумаги	40,5	23,9	0,4	7,3	2,4	74,5
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	8,9	0,6	-	-	0,7	10,2
Средства в банках	60,6	1,7	39,6	-	12,9	114,8
Кредиты и авансы клиентам	7 714,9	1 783,9	366,4	367,9	266,2	10 499,3
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	882,1	25,8	-	32,6	-	940,5
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	356,1	216,9	71,4	77,6	37,0	759,0
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	85,0	13,2	2,5	2,4	2,8	105,9
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	123,8	18,7	3,0	6,5	1,2	153,2
Итого монетарных активов	10 340,5	2 243,1	633,6	519,7	422,5	14 159,4
Обязательства						
Средства банков	1 289,4	52,7	57,7	22,3	30,3	1 452,4
Средства физических лиц	5 660,1	521,8	452,1	170,5	178,7	6 983,2
Средства корпоративных клиентов	1 958,3	747,8	171,6	153,3	165,1	3 196,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	297,7	327,3	17,2	12,9	36,6	691,7
Прочие заемные средства	0,7	362,9	76,8	25,4	3,4	469,2
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	97,2	21,9	4,5	20,5	2,0	146,1
Субординированные займы	303,4	71,6	4,7	-	5,0	384,7
Итого монетарных обязательств	9 606,8	2 106,0	784,6	404,9	421,1	13 323,4
Чистые монетарные активы / (обязательства)	733,7	137,1	(151,0)	114,8	1,4	836,0
Чистые валютные производные финансовые инструменты	(323,3)	223,9	178,9	(39,1)	(7,6)	32,8
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	1 848,2	621,7	236,8	258,4	64,6	3 029,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах по состоянию на 31 декабря 2011 года.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	488,7	58,9	20,9	57,1	625,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	99,5	0,6	0,1	1,0	101,2
Долговые торговые ценные бумаги	47,9	17,1	2,4	2,6	70,0
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	30,6	-	-	0,2	30,8
Средства в других банках	23,7	8,1	0,1	3,2	35,1
Кредиты и авансы клиентам	6 074,4	1 385,5	157,4	102,4	7 719,7
Долговые ценные бумаги, заключенные по договорам репо	178,4	65,8	0,1	0,5	244,8
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	696,6	73,4	39,5	14,9	824,4
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	273,4	12,9	0,1	0,1	286,5
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	93,1	17,1	1,3	0,5	112,0
Итого монетарных активов	8 006,3	1 639,4	221,9	182,5	10 050,1
Обязательства					
Средства других банков	404,6	98,9	21,0	7,9	532,4
Средства физических лиц	4 959,6	366,6	265,2	134,9	5 726,3
Средства корпоративных клиентов	1 517,5	524,6	88,2	75,5	2 205,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,4	181,8	1,8	20,7	268,7
Прочие заемные средства	0,3	222,3	19,8	1,6	244,0
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	145,5	48,3	0,8	1,5	196,1
Субординированные займы	303,3	0,2	-	-	303,5
Итого монетарных обязательств	7 395,2	1 442,7	396,8	242,1	9 476,8
Чистые монетарные активы / (обязательства)	611,1	196,7	(174,9)	(59,6)	573,3
Чистые валютные производные финансовые инструменты	6,0	(167,4)	167,6	16,2	22,4
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	1 406,3	594,1	113,3	41,8	2 155,5

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для осуществления расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, срочным депозитам, для выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленных исторических данных, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности находится в ведении КУАП.

Целью управления риском ликвидности в Группе служит обеспечение своевременного и полного исполнения своих обязательств с минимальными затратами. Для этого Группа:

- ▶ поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования,
- ▶ имеет возможности для привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки, и
- ▶ осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности.

Политика и процедуры. Казначейство осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию текущей, краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности Банка и Группы. Организация контроля за состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции КУАП. Оценка, управление и контроль за риском ликвидности осуществляется на основе разработанной методологии и стандартов группы в соответствии с «Политикой Банка в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности», а также рекомендациями Банка России / локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору.

Положения Политики являются основой организации работы по управлению ликвидностью в территориальных и дочерних банках. Правление территориального и дочернего банка отвечает за эффективное управление ликвидностью и контроль за ее состоянием, а также за соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы. Территориальные и дочерние банки, с учетом установленных лимитов и ограничений, а также требований и политик, выбирают методы оценки и необходимый уровень ликвидности, вырабатывают и осуществляют мероприятия по обеспечению ликвидности, с учетом имеющихся у банка мандатов. При возникновении дефицита ликвидности Казначейство в установленном порядке предоставляет территориальному и дочернему банку ресурсы или мандат на привлечение ресурсов необходимого объема.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- ▶ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности;
- ▶ прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- ▶ прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованиям внутренней политики;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

- ▶ контроль резервов ликвидности с целью оценки максимальных возможностей Группы по привлечению ресурсов из различных источников в разных валютах;
- ▶ диверсификация источников ресурсов в различных валютах (с учетом максимальных объемов, стоимости и сроков привлечения средств);
- ▶ стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса; и
- ▶ установление лимитов на риск метрики, в том числе, но не исключительно, составляющие аппетит к риску группы.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	1 050,3	230,8	123,0	24,4	39,9	1 468,4
Средства физических лиц	1 871,6	1 252,4	1 159,6	2 599,8	361,4	7 244,8
Средства корпоративных клиентов	1 271,1	375,1	91,0	1 558,5	5,7	3 301,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	74,3	145,7	159,0	163,1	242,1	784,2
Прочие заемные средства	29,6	75,7	174,4	192,6	42,3	514,6
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	137,1	41,4	11,7	45,2	37,9	273,3
Субординированные займы	-	1,8	22,0	46,0	500,3	570,1
Итого обязательств	4 434,0	2 122,9	1 740,7	4 629,6	1 229,6	14 156,8
Обязательства кредитного характера	3 029,7	-	-	-	-	3 029,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Нижe представлеH анализ HeдисконтироваHHых денежныx потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	356,2	119,8	48,2	12,7	1,6	538,5
Средства физических лиц	1 639,7	1 584,9	1 271,5	1 757,4	229,4	6 482,9
Средства корпоративных клиентов	1 626,0	194,3	78,5	341,6	14,7	2 255,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	42,1	38,5	18,9	62,1	144,4	306,0
Прочие заемные средства	0,3	23,4	54,1	160,9	20,4	259,1
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	187,4	18,7	2,6	13,1	5,0	226,8
Субординированные займы	-	0,1	19,5	39,2	400,9	459,7
Итого обязательств	3 851,7	1 979,7	1 493,3	2 387,0	816,4	10 528,1
Обязательства кредитного характера	2 155,5	-	-	-	-	2 155,5

Принципы, на основании которых производится анализ ликвидности, а также управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Центрального Банка Российской Федерации и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- ▶ Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 30 дней»;
- ▶ Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, ценные бумаги, заложенные по договорам репо, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- ▶ Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструментов);
- ▶ Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- ▶ Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

- Средства физических лиц не относятся к средствам «До востребования и менее 30 дней», несмотря на возможность физических лиц снимать средства с любых счетов (в том числе и срочных депозитов) до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт руководства Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущениях о минимальных остатках на текущих счетах клиентов.

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 290,8	-	-	-	-	-	1 290,8
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	61,4	32,4	25,6	80,7	11,1	-	211,2
Торговые ценные бумаги	90,4	-	-	-	-	-	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	19,2	-	-	-	-	-	19,2
Средства в банках	57,0	46,2	0,6	2,4	8,6	-	114,8
Кредиты и авансы клиентам	469,5	1 403,5	1 538,5	3 496,5	3 591,3	-	10 499,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	723,6	21,4	39,4	89,4	75,9	-	949,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	788,3	2,7	2,6	8,4	2,2	0,3	804,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,2	5,8	8,8	38,5	52,6	-	105,9
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	7,5	7,5
Основные средства	-	-	-	-	-	436,0	436,0
Прочие активы	174,3	72,7	36,3	94,3	46,3	144,2	568,1
Итого активов	3 674,7	1 584,7	1 651,8	3 810,2	3 788,0	588,0	15 097,4
Обязательства							
Средства банков	1 046,3	226,6	115,4	18,5	45,6	-	1 452,4
Средства физических лиц	1 848,2	1 162,9	1 091,2	2 521,1	359,8	-	6 983,2
Средства корпоративных клиентов	1 245,5	363,4	82,3	1 500,7	4,2	-	3 196,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,9	140,6	142,5	131,2	206,5	-	691,7
Прочие заемные средства	29,1	69,9	169,6	160,1	40,5	-	469,2
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	33,2	33,2
Прочие обязательства	135,5	53,4	21,2	21,9	6,0	25,1	263,1
Субординированные займы	-	0,1	0,7	-	383,9	-	384,7
Итого обязательства	4 375,5	2 016,9	1 622,9	4 353,5	1 046,5	58,3	13 473,6
Чистый разрыв ликвидности	(700,8)	(432,2)	28,9	(543,3)	2 741,5	529,7	1 623,8
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	(700,8)	(1 133,0)	(1 104,1)	(1 647,4)	1 094,1	1 623,8	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	625,6	-	-	-	-	-	625,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	27,7	10,7	8,9	47,7	6,2	-	101,2
Торговые ценные бумаги	102,0	-	-	-	-	-	102,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	52,0	-	-	-	-	-	52,0
Средства в других банках	19,0	13,8	1,8	0,2	0,3	-	35,1
Кредиты и авансы клиентам	253,2	1 043,4	1 243,3	2 477,6	2 702,2	-	7 719,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	163,7	-	39,0	82,1	16,0	-	300,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	869,3	-	2,8	3,1	8,4	0,9	884,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,7	11,7	9,0	116,9	148,2	-	286,5
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	7,8	7,8
Основные средства	-	-	-	-	-	359,9	359,9
Прочие активы	138,3	35,7	29,9	39,7	19,1	97,3	360,0
Итого активов	2 251,5	1 115,3	1 334,7	2 767,3	2 900,4	465,9	10 835,1
Обязательства							
Средства других банков	373,1	118,9	36,7	3,2	0,5	-	532,4
Средства физических лиц	1 243,7	739,2	654,1	2 726,0	363,3	-	5 726,3
Средства корпоративных клиентов	973,9	88,0	50,8	1 081,8	11,3	-	2 205,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	35,3	36,7	17,9	53,5	125,3	-	268,7
Прочие заемные средства	0,2	19,7	52,3	152,0	19,8	-	244,0
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	21,2	21,2
Прочие обязательства	186,0	47,5	9,6	11,9	6,5	3,7	265,2
Субординированные займы	-	-	-	0,2	303,3	-	303,5
Итого обязательств	2 812,2	1 050,0	821,4	4 028,6	830,0	24,9	9 567,1
Чистый разрыв ликвидности	(560,7)	65,3	513,3	(1 261,3)	2 070,4	441,0	1 268,0
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(560,7)	(495,4)	17,9	(1 243,4)	827,0	1 268,0	-

По мнению Руководства Группы совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков 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, отклоняясь от контрактных сроков. Несовпадение сроков погашения по активам и обязательствам потенциально увеличивает доходность, однако может также увеличивать риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы, а также рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

32 Управление финансовыми рисками (Продолжение)

Операционный риск. Управление операционным риском осуществляется Группой в соответствии с рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору и определяется Политикой Группы по управлению операционными рисками, направленной на предупреждение и/или снижение потерь, обусловленных несовершенством внутренних процессов, сбоями и ошибками в функционировании информационных систем, действиями персонала, а также в результате воздействия внешних факторов.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

В этой связи во всех структурных подразделениях центрального аппарата и аппаратов территориальных банков, во всех ВСП назначены риск-координаторы, отвечающие за взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска.

В 2012 году Банком была продолжена работа по сбору и систематизации информации о реализованных рисковых событиях, формированию внутренней базы данных о реализованных операционных рисках и понесенных потерях.

В период формирования базы данных о реализованных операционных рисках оценка, прогноз и мониторинг уровня операционного риска производится с использованием базового индикативного подхода, рекомендуемого Базельским комитетом по банковскому надзору, на основе данных отчета о прибылях и убытках; и с использованием экспертных оценок. Текущий уровень операционного риска в Группе оценивается как приемлемый.

33 Условные активы и обязательства

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

Налоговое законодательство. Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

33 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Принятие нового закона в области трансфертного ценообразования, вступившего в силу 1 января 2012 года, позволило российским налоговым органам корректировать трансфертные цены и налагать дополнительные налоговые обязательства в отношении всех «контролируемых» операций в случаях, когда цена сделки отличается от рыночных цен, определяемых для целей налогообложения. Список «контролируемых» операций включает операции совершенные с российскими и иностранными связанными сторонами, а также некоторые виды операций с иностранными независимыми контрагентами, совершенные начиная с 1 января 2012 или ранее, в случае, когда относящиеся к ним доходы или расходы признаны для целей налогообложения в 2012 году или позднее. Действующие правила трансфертного ценообразования существенно повысили сложность соблюдения законодательства в данной области для налогоплательщиков по сравнению с законами, действовавшими до 2012 года, в частности из-за смещения необходимости предоставления доказательств с налоговых органов на налогоплательщика. Для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по-прежнему применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2012 году Группа рассчитала обязательства по налогу на «контролируемые» операции, используя действующие цены сделок с учетом соответствующих корректировок на трансфертную составляющую (в случае необходимости).

В связи с отсутствием устойчивой практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, используемых Группой по «контролируемым» операциям и начислить дополнительный налог в случае, когда Группа не сможет доказать использование рыночных цен, наличие соответствующей документации и соблюдения порядка предоставления отчетности в налоговые органы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму РР 38,9 миллиардов рублей (2011 г.: 21,6 миллиардов рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 2,1 миллиардов рублей (2011 г.: 1,9 миллиардов рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	2012		2011	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Менее 1 года	10,8	1,4	7,2	1,2
От 1 года до 5 лет	19,0	3,2	12,2	2,9
Более 5 лет	14,5	3,3	11,1	2,4
Итого обязательств по операционной аренде	44,3	7,9	30,5	6,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

33 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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 для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения 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. Обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2012	2011
Обязательства по предоставлению кредитов	1 112,0	741,9
Гарантии выданные	934,2	490,6
Неиспользованные кредитные линии	495,2	378,0
Экспортные аккредитивы	302,8	364,5
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	185,5	180,5
Итого обязательства кредитного характера	3 029,7	2 155,5

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 79,0 миллиардов рублей (31 декабря 2011 года: 95,0 миллиардов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 17.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

33 Условные активы и обязательства (Продолжение)

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в Консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

	2012	2011
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Государственные сберегательные облигации и ОФЗ	711,6	599,8
Корпоративные акции	416,7	317,2
Векселя	22,3	13,4
Корпоративные облигации	41,2	8,9
Облигации правительств иностранных государств	3,7	1,2
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	3,6	0,3
Еврооблигации Российской Федерации	3,4	-
Прочие ценные бумаги	4,2	0,3
Итого активы, находящиеся на хранении	1 206,7	941,1

Активы под управлением. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы, величина которых приведена в таблице ниже:

	2012	2011
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Пенсионные фонды	47,7	-
Паевые инвестиционные фонды	17,5	17,4
Целевые фонды	4,3	7,6
Хедж-фонды	3,7	5,1
Венчурные фонды	2,7	3,4
Фонды прямых инвестиций	0,9	1,5
Прочее	8,5	-
Итого	85,3	35,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

34 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 35.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях, когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. Примечание 35.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

34 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

По состоянию на 31 декабря 2012 г.: (в миллиардах российских рублей)	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Иностранная валюта:				
Рыночные опционы	0,3	(0,3)	-	-
Рыночные свопы	(6,7)	6,7	(0,1)	0,1
Внебиржевые опционы	246,1	(245,5)	9,7	(9,1)
Внебиржевые свопы	1 018,6	(1 000,9)	30,7	(13,0)
Форвардные сделки	203,2	(203,7)	1,8	(2,3)
Фьючерсы	13,1	(13,1)	0,4	(0,4)
Итого	1 474,6	(1 456,8)	42,5	(24,7)
Процентная ставка:				
Рыночные свопы	2,1	(1,9)	0,2	-
Внебиржевые опционы	0,6	(0,6)	-	-
Внебиржевые свопы	406,6	(403,4)	16,9	(13,7)
Форвардные сделки	0,3	(0,3)	-	-
Фьючерсы	14,4	(14,4)	-	-
Итого	424,0	(420,6)	17,1	(13,7)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Внебиржевые опционы	2,5	(2,5)	2,3	(2,3)
Внебиржевые свопы	21,3	(12,8)	8,7	(0,2)
Форвардные сделки	3,2	(3,2)	-	-
Фьючерсы	2,5	(2,5)	-	-
Итого	29,5	(21,0)	11,0	(2,5)
Акции:				
Рыночные опционы	0,6	(0,6)	0,1	(0,1)
Внебиржевые опционы	9,6	(6,4)	3,5	(0,3)
Форвардные сделки	2,5	(2,4)	0,2	(0,1)
Фьючерсы	7,8	(7,8)	-	-
Итого	20,5	(17,2)	3,8	(0,5)
Долговые ценные бумаги:				
Форвардные сделки	0,2	(0,2)	-	-
Итого	0,2	(0,2)	-	-
Прочее:				
Внебиржевые свопы	-	(0,3)	-	(0,3)
Итого	-	(0,3)	-	(0,3)
Итого	1 948,8	(1 916,1)	74,4	(41,7)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

34 Производные финансовые инструменты (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г.: (в миллиардах российских рублей)	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость активов	Отрицательная справедливая стоимость обязательств
Иностранная валюта:				
Рыночные опционы	27,7	(27,2)	0,5	(0,7)
Внебиржевые свопы	394,8	(397,7)	4,9	(7,8)
Форвардные сделки	218,8	(207,5)	14,9	(3,6)
Фьючерсы	33,0	(33,0)	2,3	(0,4)
Итого	674,3	(665,4)	22,6	(12,5)
Процентная ставка:				
Внебиржевые свопы	272,3	(269,6)	14,5	(11,8)
Фьючерсы	71,6	(71,6)	-	-
Итого	343,9	(341,2)	14,5	(11,8)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	0,8	(1,0)	-	(0,2)
Форвардные сделки	35,3	(28,4)	8,3	(1,4)
Фьючерсы	0,6	(0,6)	-	-
Итого	36,7	(30,0)	8,3	(1,6)
Акции:				
Внебиржевые опционы	16,6	(18,5)	5,5	(0,2)
Форвардные сделки	4,0	(3,8)	0,2	-
Фьючерсы	12,9	(12,9)	-	-
Итого	33,5	(35,2)	5,7	(0,2)
Долговые ценные бумаги:				
Внебиржевые опционы	(5,3)	(4,7)	-	(0,6)
Фьючерсы	0,1	(0,1)	-	-
Итого	(5,2)	(4,8)	-	(0,6)
Итого	1 083,2	(1 076,6)	51,1	(26,7)

В течение 2012 года Группа получила чистый доход по производным финансовым инструментам с иностранной валютой в размере 8,4 миллиардов рублей (2011 г.: чистый доход в размере 2,6 миллиардов рублей) и чистый доход по производным финансовым инструментам с драгоценными металлами в размере 6,0 миллиардов рублей (2011 г.: чистый доход в размере 6,5 миллиардов рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами» соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- ▶ Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- ▶ Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- ▶ Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблицах ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию на 31 декабря 2012 г.:
(в миллиардах российских рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	81,5	8,0	0,9	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	11,5	0,6	7,1	19,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	677,9	4,3	-	682,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	734,3	52,1	18,1	804,5
Производные финансовые инструменты	-	52,2	22,2	74,4
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 505,2	117,2	48,3	1 670,7
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	-	41,4	0,3	41,7
Проданные неприобретенные ценные бумаги	15,9	2,7	-	18,6
Структурные ноты	-	1,3	1,0	2,3
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	15,9	45,4	1,3	62,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 г.:

(в миллиардах российских рублей)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	94,6	4,7	2,7	102,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	32,2	14,4	5,4	52,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	163,0	0,7	-	163,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	842,6	27,6	14,3	884,5
Производные финансовые инструменты	2,3	25,3	23,6	51,2
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 134,7	72,7	46,0	1 253,4
Финансовые обязательства				
Проданные неприобретенные ценные бумаги	65,9	1,3	0,3	67,5
Производные финансовые инструменты	0,5	25,6	0,6	26,7
Структурные ноты	0,6	-	0,9	1,5
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	67,0	26,9	1,8	95,7

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию, на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	На 1 января 2012 г.	Итого доходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Изменение стоимости за счет отложенной прибыли	Закупки	Продажи	Переводы с 3-го уровня	Переводы на 3-й уровень	На 31 декабря 2012 г.
Финансовые активы									
Торговые ценные бумаги	2,7	(0,5)	-	-	0,5	(1,9)	-	0,1	0,9
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5,4	(2,3)	-	-	7,6	(0,5)	(3,5)	0,4	7,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14,3	-	-	-	5,3	(1,5)	-	-	18,1
Производные финансовые инструменты	23,6	3,3	(2,1)	0,2	0,1	(2,9)	-	-	22,2
Итого финансовых активов 3-го уровня	46,0	0,5	(2,1)	0,2	13,5	(6,8)	(3,5)	0,5	48,3
Финансовые обязательства									
Структурные ноты	0,9	-	-	-	0,1	-	-	-	1,0
Производные финансовые инструменты	0,5	(0,6)	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Продажные неприобретенные ценные бумаги	0,3	(0,3)	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,8	(0,9)	-	-	0,4	-	-	-	1,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Переводы финансовых активов и обязательств за 2012 год из 3-го уровня в сумме 3,5 миллиарда рублей произошли в связи с получением Группой контроля над строительной компанией.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 1,8 миллиардов рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по торговым ценным бумагам отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 13,7 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,2 миллиардов рублей/увеличится на 1,4 миллиардов рублей.

Оценка инвестиций в ассоциированные компании инновационной отрасли, в размере 4,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), объемы производства, цены реализации готовой продукции (в частности, кристаллический поликремний), себестоимость производства готовой продукции. При определении цены реализации готовой продукции Группа использовала текущие рыночные цены и прогнозы аналитических компаний. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 18,38%.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей/увеличится на 0,3 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей офисной недвижимостью, в размере 3,1 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и доходности при выходе (CapRate), основанной на прогнозах стоимости недвижимости.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,1 миллиарда рублей/увеличится на 0,1 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемого уровня доходности при выходе (CapRate), применяемого Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей/увеличится на 0,3 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паи фонда прямых инвестиций, в размере 1,6 миллиарда рублей, имеющиеся в наличии для продажи, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,03 миллиарда рублей/увеличится на 0,03 миллиарда рублей.

Оценка валютных деривативов в размере 19,8 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов с иностранной валютой была выбрана доходность к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США (7,44%). Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающим процентным ставкам привлечения ресурсов в белорусских рублях на отчетную дату (37,0%). В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1000 базисных пунктов, балансовая стоимость финансовых производных будет на 3,1% ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 1 января 2011 г.	Итого доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Приобрете- ния	Объедине- ние компаний	Реализации	По состоянию на 31 декабря 2011 г.
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	-	-	-	2,7	-	2,7
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3,4	0,3	0,5	1,2	-	5,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11,9	(0,2)	8,5	-	(5,9)	14,3
Производные финансовые инструменты	5,0	20,6	-	-	(2,0)	23,6
Итого финансовых активов по уровню 3	20,3	20,7	9,0	3,9	(7,9)	46,0
Финансовые обязательства						
Продажные неприобретенные ценные бумаги	-	-	-	0,9	-	0,9
Производные финансовые инструменты	-	-	0,6	-	-	0,6
Структурные ноты	-	-	-	0,3	-	0,3
Итого финансовых обязательств по уровню 3	-	-	0,6	1,2	-	1,8

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 21,4 миллиарда рублей, являются нерезализованными. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, все доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о совокупных доходах, являются нерезализованными.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Инвестиции в акции компании, ведущей строительный бизнес, в размере 3,6 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и объем строительства жилых помещений и гостиничных комплексов, сроки строительства и последующей продажи, цены реализации и себестоимость строительства 1 квадратного метра жилых помещений, стоимость номера в отеле.

При определении стоимости реализации 1 квадратного метра жилых помещений и стоимости номера в отеле Группа использовала сопоставимые аналоги и оценку ежегодного увеличения цен продажи.

По состоянию на 31 декабря 2011 оцененная средневзвешенная стоимость капитала, используемая Группой, составила 17,02%.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей / увеличится на 0,3 миллиарда рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 13,2 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,1 миллиарда рублей / увеличится на 0,9 миллиарда рублей.

Оценка форвардных контрактов на иностранную валюту и драгоценные металлы в размере 20,1 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Оценка справедливой стоимости форвардных контрактов на иностранную валюту и драгоценные металлы основана на модели паритета процентных ставок с использованием ставок, преобладающих на рынке Республики Беларусь и других международных рынках со схожими условиями ведения бизнеса.

Входящими данными для модели оценки форвардных контрактов на иностранную валюту служат котировки кредитных дефолтных свопов в отношении государств с таким же кредитным рейтингом, как у Республики Беларусь (10,2%).

Требования по контрактам с драгоценными металлами оцениваются по ставке привлечения драгоценных металлов в депозиты в обезличенной форме (6%).

Обязательства в белорусских рублях оцениваются по преобладающим на рынке ставкам привлечения средств в белорусских рублях по состоянию на отчетную дату (57,9%).

При снижении/увеличении ставки привлечения белорусских рублей, применяемой Группой в модели оценки, на 10 п.п., балансовая стоимость валютных производных финансовых инструментов уменьшится на 2,7% / увеличится на 2,2%.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Оценка опциона «пут/колл» на акции в размере 2,6 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: волатильность стоимости акций аналогичных компаний, свободно обращающихся на открытом рынке, оценка стоимости акций с применением модели дисконтированных денежных потоков и безрисковая рыночная процентная ставка.

Справедливая стоимость финансовых активов представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты:				
- Наличные средства	680,8	680,8	438,7	438,7
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	260,4	260,4	51,3	51,3
- Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках	268,5	268,5	113,9	113,9
- Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	81,1	81,1	21,7	21,7
Обязательные резервы на счетах в Банке России	211,2	211,2	101,2	101,2
Средства в банках	114,8	114,8	35,1	35,1
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	4 971,6	5 029,4	3 713,3	3 658,1
- Специализированное кредитование юридических лиц	2 765,7	2 734,4	2 270,0	2 215,4
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 524,2	1 464,2	906,7	930,3
- Жилищное кредитование физических лиц	1 116,9	1 094,1	748,6	778,6
- Автокредитование физических лиц	120,9	118,2	81,1	82,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	267,5	266,8	137,2	136,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	105,9	105,5	286,5	278,9
Прочие финансовые активы:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	107,5	107,5	78,8	78,8
- Расчеты по конверсионным операциям	16,7	16,7	6,5	6,5
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	10,1	10,1	15,2	15,2
- Средства в расчетах	5,6	5,6	0,1	0,1
- Начисленные комиссии	4,5	4,5	3,9	3,9
- Торговая дебиторская задолженность	4,4	4,4	2,7	2,7
- Прочее	4,4	4,4	4,8	4,8
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	12 642,7	12 582,6	9 017,3	8 953,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков:				
- Договоры прямого репо с другими банками	854,9	854,9	232,9	232,9
- Срочные депозиты других банков	518,2	518,2	240,4	240,4
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	79,3	79,3	59,1	59,1
Средства физических лиц:				
- Тенушие счета/счета до востребования	1 401,1	1 401,1	1 077,0	1 077,0
- Срочные вклады	5 582,1	5 541,7	4 649,3	4 667,9
Средства корпоративных клиентов:				
- Тенушие/расчетные счета государственных и общественных организаций	99,0	99,0	142,2	142,2
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	270,1	273,9	39,6	39,5
- Тенушие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 130,1	1 130,1	1 230,2	1 230,2
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	1 696,9	1 722,1	793,9	837,0
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	291,6	315,0	169,6	168,1
- Сберегательные сертификаты	227,2	231,6	9,8	9,8
- Векселя	110,1	109,7	77,2	70,8
- Долговые ценные бумаги, выпущенные на международных рынках капитала	44,3	44,5	9,9	10,0
- Ноты, выпущенные в рамках ECP программы	16,1	16,1	-	-
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги за исключением структурных нот	0,1	0,1	0,7	0,7
Прочие заемные средства:				
- Прочие долгосрочные заимствования	306,3	304,7	141,9	141,9
- Полученные синдицированные займы	162,9	162,7	102,1	102,1
Прочие финансовые обязательства:				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	63,7	63,7	45,8	45,8
- Средства в расчетах	36,5	36,5	10,1	10,1
- Торговая кредиторская задолженность	11,7	11,7	13,1	13,1
- Взносы в государственную систему страхования вкладов и уплаты	6,2	6,2	5,2	5,2
- Расчеты по ценным бумагам	4,1	4,1	10,5	10,5
- Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,3	1,3	1,4	1,4
- Прочие	13,2	13,2	6,5	6,5
Субординированные займы:				
- Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	303,3	303,3	303,3	303,3
- Субординированный займ, привлеченный в рамках MTN программы	61,1	62,3	-	-
- Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	20,3	19,0	0,2	0,2
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	13 311,7	13 326,0	9 371,9	9 425,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 3.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой как правило равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Анализ контрактных процентных ставок по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, действовавших на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

	2012	2011
Средства в других банках	0,01% - 11,0% в год	1,5% - 8,5% в год
Кредиты и авансы клиентам:		
Кредиты корпоративным клиентам	5,2% - 18,7% в год	5,3% - 17,1% в год
Кредиты физическим лицам	7,4% - 24,0% в год	8,0% - 21,0% в год

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования соответствуют от кредитному риску Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,0% до 13,3% годовых (2011 г.: от 0,1% до 17,0% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (Продолжение)

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 34.

36 Передаваемые финансовые активы и активы, заложенные в качестве обеспечения

Настоящее примечание содержит информацию о финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

(в миллиардах российских рублей)	2012				2011			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанно- е обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанное обязат- ельство
Ценные бумаги, заложенные по сделкам РЕПО	919,2	845,9	30,5	23,8	254,7	232,9	46,1	38,1
Ценные бумаги клиентов	10,2	8,8	17,6	11,9	-	-	5,1	3,9
Итого	929,4	854,7	48,1	35,7	254,7	232,9	51,2	42,0

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 11.

Активы, переданные в залог, и заблокированные активы. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа передала Банку России кредиты корпоративным клиентам на сумму 223,2 млрд. руб. в качестве обеспечения по межбанковским займам, привлеченным для поддержания ежедневных операций с целью обеспечения достаточной ликвидности. Привлеченные средства составили 168,5 млрд.руб. (2011 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа передала KfW кредиты корпоративным клиентам на сумму 1,6 млрд. руб. в качестве обеспечения по межбанковским займам. Привлеченные средства составили 2,2 млрд. руб. (2011 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа передала Европейскому Инвестиционному Банку еврооблигации Российской Федерации на сумму 20,0 млрд. руб. в качестве обеспечения по межбанковским займам. Привлеченные средства составили 17,6 млрд. руб. (2011 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой было выдано обеспечение в виде залогов и поручительства по полученным кредитам и займам расчетной справедливой стоимостью 17,7 млрд. руб., а также был передан в залог принадлежащий группе 50,029%-пакет акций ОАО «Красная Поляна» в качестве обеспечения по кредитам, полученным Группой от ГК «Внешэкономбанк».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

36 Передаваемые финансовые активы и активы, заложенные в качестве обеспечения (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации федерального займа (ОФЗ) и Еврооблигации Российской Федерации были заблокированы на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. Текущая стоимость заложенных активов составила:

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2012	2011
		Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Торговые ценные бумаги	8		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		5,4	15,8
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9	8,3	28,6
- Облигации федерального займа (ОФЗ)			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12		
- Облигации федерального займа (ОФЗ)		142,5	203,9
- Еврооблигации Российской Федерации		56,8	-
- Корпоративные облигации		2,5	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	11,3	36,7
- Облигации федерального займа (ОФЗ)			
Всего		226,8	285,0

Обязательные резервы в центральном банке в сумме 211,2 млрд. руб. (2011 г.: 101,2 млрд. руб.) представляют собой обязательные денежные депозиты, недоступные для финансирования каждодневных операций Группы.

Группа также совершает операции обратного РЕПО. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

(в миллиардах российских рублей)	2012		2011	
	Сумма предоставленных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставленных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	81,1	88,7	21,7	27,0
Средства в банках	9,8	12,1	-	-
Кредиты и авансы клиентам	133,5	167,3	189,9	295,1
Итого	224,4	268,1	211,6	322,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

37 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 38 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены ниже:

		2012		2011	
		Прочие связанные стороны	Прочие связанные стороны		
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	Банк России	Банк России	Банк России	Прочие связанные стороны
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		260,4	-	51,3	0,9
Обязательные резервы на счетах в Банке России		122,6	-	99,5	-
Средства в других банках (контрактные процентные ставки: (2,0% - 6,5% годовых)		-	-	-	0,8
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: (7,5% - 21,0% годовых)		-	0,1	-	0,3
Прочие активы		-	0,1	-	0,1
Обязательства					
Средства других банков (контрактные процентные ставки: (5,5% - 8,0% годовых)		1 070,8	-	265,6	-
Средства физических лиц		-	8,3	-	-
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: (1,0% - 8,4% годовых)		-	0,9	-	1,5
Субординированный заем (эффективная процентная ставка: 6,5% годовых)	21	303,3	-	303,3	-
Прочие обязательства		-	-	-	0,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

37 Операции со связанными сторонами (Продолжение)

Нижне указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

(в миллиардах российских рублей)	2012 года		2011 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	9,0	-
Процентные расходы по субординированному долгу	(19,6)	-	(19,5)	-
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(38,6)	(0,3)	(3,3)	-
Операционные расходы	(1,4)	(0,2)	(1,3)	(0,1)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 2,4 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 2,2 миллиарда рублей).

38 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая прием средств во вклады и предоставление кредитов, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данный список предоставляемых операций не является исчерпывающим. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

38 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (Продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2012 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

(в миллиардах российских рублей)

Клиент	Отрасль экономики	31 декабря 2012 года		
		Кредиты и авансы клиентам/ Средства в банках	Средства корпоративных клиентов/ Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	77,0	23,4	-
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	4,3	16,7	-
Клиент 3	Энергетика	110,9	23,7	-
Клиент 4	Энергетика	106,7	35,0	0,6
Клиент 5	Энергетика	62,5	63,3	-
Клиент 6	Телекоммуникации	137,4	-	-
Клиент 7	Машиностроение	84,2	25,0	-
Клиент 8	Машиностроение	81,5	25,1	8,4
Клиент 9	Машиностроение	79,0	-	8,9
Клиент 10	Машиностроение	-	-	17,6
Клиент 11	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	21,6
	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	-
Клиент 12	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	3,1	-	17,3
Клиент 13	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	15,1
	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	-	-	-
Клиент 14	Государственные и муниципальные учреждения	-	73,8	-
Клиент 15	Государственные и муниципальные учреждения	-	55,7	-
Клиент 16	Государственные и муниципальные учреждения	-	32,0	-
Клиент 17	Государственные и муниципальные учреждения	-	15,0	-
Клиент 18	Банки	0,9	20,2	100,0
Клиент 19	Банки	33,3	25,2	-
Клиент 20	Услуги	-	17,6	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

(в миллиардах российских рублей)

Клиент	Отрасль экономики	31 декабря 2011 года		
		Кредиты и авансы клиентам	Средства корпоративных клиентов	Выпущенные гарантии
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	-	44,2	-
Клиент 3	Энергетика	79,3	37,9	-
Клиент 4	Энергетика	87,4	12,5	-
Клиент 5	Энергетика	52,6	11,6	-
Клиент 6	Телекоммуникации	93,4	-	-
Клиент 7	Машиностроение	65,4	13,5	-
Клиент 9	Машиностроение	51,1	-	-
Клиент 10	Машиностроение	-	-	19,5
Клиент 14	Государственные и муниципальные учреждения	-	11,7	-
Клиент 18	Банки	-	3,9	100,0
Клиент 19	Банки	29,1	-	-
Клиент 20	Услуги	-	13,0	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

38 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (Продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	11,2	1,4	8,2	8,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,1	-	-	2,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	98,9	3,9	11,6	40,5
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	166,9	15,2	139,2	20,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8,9	-	45,9	-

Информация о долговых ценных бумагах, выпущенных государством, представлена в Примечаниях 8, 9, 11, 12 и 13.

39 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
Дочерние компании:			
DenizBank (Denizbank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG (бывший «Фольксбанк Интернашнл» АГ (Volksbank International AG) («VBI»))	банковская деятельность	100,00%	Австрия
ОАО «БПС-Сбербанк» (бывший ОАО «Белпромстрой Банк»)	банковская деятельность	97,91%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG) (бывший SLB Commercial Bank AG)	банковская деятельность	99,15%	Швейцария
«БНП Париба Восток» ООО	банковская деятельность	70,00%	Россия
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ЗАО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
ОАО «Красная поляна»	строительство	50,03%	Россия
ООО «Хрустальные башни»	строительство	50,01%	Россия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

В продолжение подписанного в июне 2012 года договора купли-продажи между Банком и акционерами банка DenizBank AS («DenizBank»), компанией Dexia NV/SA и Dexia Participation Belgique SA (совместно – «Dexia»), в сентябре 2012 года Банк закрыл сделку по приобретению 99,85% акций DenizBank. DenizBank занимает 6 место среди частных банков Турции и девятое место среди всех банков страны по размеру общих консолидированных активов. Сделка является важным шагом на пути реализации стратегии Группы, позволяя выйти на быстрорастущий банковский рынок Турции.

Стоимость приобретения составила 6,5 миллиарда турецких лир. Расчеты были осуществлены в евро по обменному курсу на дату платежа. В декабре 2012 года Банк выплатил Dexia дополнительные 0,4 миллиарда турецких лир.

Деловая репутация в первую очередь относится к потенциальному синергетическому эффекту и прибыльности бизнеса, а также к налаженным бизнес процессам. Деловая репутация не будет вычитаться в целях налогового учета в будущем.

Стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 637,3 миллиарда рублей. Сумма денежных потоков, которые Группа не ожидает получить, составляет 23,0 миллиарда рублей.

Консолидированная чистая прибыль Группы составила бы 354,2 миллиарда рублей на 31 декабря 2012 года, если бы приобретение произошло 1 января 2012 года.

Прибыль DenizBank с даты приобретения составила 3,9 миллиардов рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

Для целей определения деловой репутации при объединении компаний предварительная справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении DenizBank, основанная на отчете независимых оценщиков на дату приобретения, составила:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		Предварительная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		47,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		64,7
Торговые ценные бумаги		7,4
Кредиты банкам		2,2
Кредиты и авансы клиентам		616,1
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		22,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		95,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		4,3
Отложенный налоговый актив		3,4
Основные средства		7,1
Прочие активы		50,0
Итого активов		920,8
Средства банков		(45,1)
Средства физических лиц		(342,1)
Средства корпоративных клиентов		(238,6)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(27,7)
Прочие заемные средства		(103,8)
Отложенное налоговое обязательство		(6,4)
Прочие обязательства		(28,4)
Субординированные займы		(14,1)
Итого обязательств		(806,2)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		114,6
Расчет деловой репутации:		
Цена приобретения		118,7
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости		0,4
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		(114,6)
Деловая репутация, полученная при приобретении		4,5

В августе 2012 года Банк и BNP Paribas Personal Finance, подразделение потребительского кредитования группы BNP Paribas, занимающее лидирующие позиции на рынке потребительского кредитования во Франции и Европе, закрыли сделку по созданию банка на рынке кредитования в точках продаж в России. Созданный банк «БНП Париба Восток» ООО будет работать под брендом Cetelem. Доля Банка составила 70%, остальными 30% владеет BNP Paribas Personal Finance France, обладатель прав на бренд Cetelem. Банк позволит Группе завоевать лидирующие позиции на российском рынке кредитования в точках продаж. Цена приобретения составила 5,2 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

Деловая репутация в первую очередь относится к потенциальному синергетическому эффекту и прибыльности бизнеса, а также к налаженным бизнес процессам. Деловая репутация не будет вычитаться в целях налогового учета в будущем.

Стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 16,9 миллиарда рублей. Сумма денежных потоков, которые Группа не ожидает получить, составляет 0,1 миллиардов рублей.

Убыток «БНП Париба Восток» ООО с даты приобретения составил 0,2 миллиарда рублей.

Для целей определения деловой репутации при объединении компаний справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении «БНП Париба Восток» ООО, основанная на предварительном отчете независимых оценщиков на дату приобретения, составила:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,3
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0,2
Кредиты банкам	0,3
Кредиты и авансы клиентам	16,8
Основные средства	0,2
Прочие активы	1,3
Итого активов	20,1
Средства банков	(11,7)
Средства клиентов	(0,8)
Прочие обязательства	(0,6)
Итого обязательств	(13,1)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	7,0
Расчет деловой репутации:	
Цена приобретения	5,2
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости	2,1
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	(7,0)
Деловая репутация, полученная при приобретении	0,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

В феврале 2012 года в продолжение подписанного в сентябре 2011 года договора купли-продажи Банк закрыл сделку по приобретению 100% акций Sberbank Europe AG. Окончательная цена приобретения составила 0,5 миллиарда евро.

Данная сделка является первым существенным приобретением Банка за пределами стран СНГ и является шагом в трансформации Банка из крупного национального финансового учреждения в ведущий международный банк. Sberbank Europe AG имеет 295 отделений и более 600 000 клиентов. Дочерние банки VBI входят в топ-10 финансовых учреждений по размеру активов в Боснии и Герцеговине, Словакии, Чехии, Хорватии и в топ-15 финансовых учреждений (по количеству активов) в Венгрии, Сербии и Словении. Банк также присутствует на Украине и имеет банковскую лицензию в Австрии.

Деловая репутация в первую очередь относится к потенциальному синергетическому эффекту и прибыльности бизнеса, а также к налаженным бизнес процессам. Деловая репутация не будет вычитаться в целях налогового учета в будущем.

Стоимость кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва под обесценение, приобретенных Группой в процессе объединения компаний, составила 301,2 миллиард рублей. Сумма денежных потоков, которые Группа не ожидает получить, составляет 18,2 миллиардов рублей.

Убыток Sberbank Europe AG с даты приобретения составил 8,0 миллиардов рублей.

Консолидированная чистая прибыль Группы не изменилась бы, если бы приобретение произошло 1 января 2012 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

Для целей определения деловой репутации при объединении компаний справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении Sberbank Europe AG, основанная на отчете независимых оценщиков на дату приобретения, составила:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	42,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	10,5
Торговые ценные бумаги	0,4
Кредиты банкам	15,9
Кредиты и авансы клиентам	251,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	4,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,9
Отложенный налоговый актив	1,2
Основные средства	4,5
Прочие активы	13,9
Итого активов	361,9
Средства банков	(50,5)
Средства физических лиц	(109,4)
Средства корпоративных клиентов	(77,3)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(9,4)
Прочие заемные средства	(92,1)
Отложенное налоговое обязательство	(0,6)
Прочие обязательства	(4,4)
Субординированные займы	(3,4)
Итого обязательств	(347,1)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	14,8
Расчет деловой репутации:	
Цена приобретения	20,0
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости	0,3
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	(14,8)
Деловая репутация, полученная при приобретении	5,5

В июне 2012 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 100%-ную долю в ЗАО «Рублево-Архангельское», строительной компании, оперирующей в России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

Информация о справедливой стоимости чистых активов ЗАО «Рублево-Архангельское», основанной на результатах оценки на дату приобретения, составила:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Прочие нефинансовые активы	37,5
Итого активов	37,5
Средства корпоративных клиентов	(0,2)
Отложенное налоговое обязательство	(0,3)
Итого обязательств	(0,5)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	37,0
<i>Расчет деловой репутации:</i>	
Цена приобретения	37,0
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	(37,0)
Деловая репутация, полученная при приобретении	-

Убыток ЗАО «Рублево-Архангельское» с даты приобретения составил 0,2 миллиарда рублей. Консолидированная чистая прибыль Группы не изменилась бы, если бы приобретение произошло 1 января 2012 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа приобрела контрольные пакеты акций в ОАО «Красная Поляна» и других компаниях. В таблице ниже отражена информация о справедливой стоимости чистых активов данных компаний:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,5
Средства банков	0,6
Кредиты и авансы клиентам	1,1
Основные средства	5,8
Авансы застройщикам	7,5
Прочие активы	8,3
Итого активов	24,8
Займы полученные	(5,8)
Авансы полученные	(1,5)
Прочие обязательства	(1,2)
Итого обязательств	(8,5)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	16,3
<i>Расчет деловой репутации:</i>	
Общая стоимость приобретения	14,6
Справедливая стоимость неконтрольной доли участия	7,4
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	(16,3)
Деловая репутация, полученная при приобретении	6,4
Доходы от приобретений по цене ниже рыночной	(0,7)

Убыток приобретенных компаний с даты приобретения составил 1,1 миллиарда рублей. Консолидированная чистая прибыль Группы не изменилась бы, если бы приобретение состоялось 1 января 2012 года.

В 2012 году Группа реализовала 100% долю в ОАО ХК «ГВСУ Центр». Сумма сделки составила 5,4 миллиарда рублей. Прибыль от выбытия составила 0,1 миллиарда рублей.

В апреле 2012 года реализован принадлежащий Группе 60%-пакет акций компании ЗАО «УК ГП «ГОТЭК», занимающейся производством и продажей упаковочных материалов, за 0,06 миллиарда рублей. Прибыль от выбытия дочернего холдинга «Готэк» составила 0,5 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

39 Основные дочерние компании (Продолжение)

В декабре 2012 года были реализованы принадлежащие группе 100% акций ЗАО «НК «Дулисьма» по цене 2,0 миллиарда рублей и 27 миллионов долларов США, убыток от выбытия дочерней компании составил 3,6 миллиарда рублей.

В декабре 2012 был реализован 38%-пакет акций компании Vester Retail N.V., специализирующейся на розничной торговле, по цене 1,6 миллиарда рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года оставшийся в собственности Группы 16%-пакет акций компании Vester Retail N.V. классифицирован в состав инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 14,5% (31 декабря 2011 года: 7,1%).

40 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 декабря 2012 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 12,6% (31 декабря 2011 года: 15,0%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

40. Коэффициент достаточности капитала (продолжение)

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 186,7	882,9
Акции, выкупленные у акционеров	(7,6)	(7,0)
За вычетом деловой репутации	(25,0)	(15,1)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	1 474,4	1 181,1
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	79,0	81,5
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	16,8	(3,4)
Фонд переоценки иностранной валюты	(4,7)	(5,7)
Субординированный капитал	382,7	303,5
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(8,6)	(4,7)
Итого капитал 2-го уровня	465,2	371,2
Общий капитал	1 939,6	1 552,3
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	13 693,1	9 867,8
Рыночный риск	452,5	349,0
Итого активов, взвешенных с учетом риска	14 145,6	10 216,8
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	10,4	11,6
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	13,7	15,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

41 События после отчетной даты

В январе 2013 года Группа осуществила тринадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 25 миллиардов рублей. Срок погашения данных нот наступает в январе 2016 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 7,0% годовых.

В феврале 2013 года Группа осуществила четырнадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 250 миллионов швейцарских франков, рублевый эквивалент которого составил 8,2 миллиарда рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в феврале 2017 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 2,065% годовых.

В марте 2013 года Группа осуществила пятнадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 550 миллионов турецких лир, рублевый эквивалент которого составил 9,4 миллиарда рублей на дату привлечения средств. Срок погашения данных нот наступает в марте 2018 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 7,4% годовых.

В соответствии с дивидендной политикой Наблюдательный Совет, прошедший 22 марта 2013 года, рекомендовал Общему Собранию Акционеров направить 58,7 миллиардов рублей на выплату дивидендов акционерам по итогам работы за 2012 год.

В марте 2013 года произошел финансовый и экономический кризис в Республике Кипр. Сбербанк России присутствует на Кипре через дочерние компании. Центральный банк Кипра ввел дополнительные «банковские каникулы», а правительство и парламент Кипра вынуждены принимать меры, направленные на предотвращение дефолта страны, в том числе, определенные ограничения на движение капитала, а также меры по реструктуризации ряда крупнейших банков Кипра. Хотя в настоящее время не представляется возможным в полной мере предсказать дальнейшее развитие событий на Кипре и потенциальные ограничения в экономической, налоговой и банковской сфере менеджмент Группы считает, что финансово-экономический кризис на Кипре не будет иметь существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Менеджмент Группы будет продолжать отслеживать ситуацию на Кипре и принимать меры по защите экономических интересов Группы.

**Открытое акционерное общество
«Сбербанк России»**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2013 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение	10
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики	12
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	32
6 Новые учетные положения	35
7 Денежные средства и их эквиваленты	38
9 Торговые ценные бумаги	41
10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	42
11 Кредиты и авансы клиентам	44
12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	56
13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57
14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	58
15 Основные средства	60
16 Прочие активы	61
17 Средства банков	63
18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов	63
19 Выпущенные долговые ценные бумаги	64
20 Прочие заемные средства	66
21 Прочие обязательства	67
22 Субординированные займы	68
23 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров	69
24 Процентные доходы и расходы	70
25 Комиссионные доходы и расходы	71
26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	71
27 Доходы за вычетом расходов от нефинансовых видов деятельности	72
28 Операционные расходы	72
29 Налог на прибыль	73
30 Прибыль на акцию и дивиденды	76
31 Сегментный анализ	77
32 Управление финансовыми рисками	84
33 Условные активы и обязательства	103
34 Производные финансовые инструменты	105
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов	108
36 Переданные финансовые активы	122
37 Взаимозачет финансовых инструментов	123
38 Операции со связанными сторонами	125
39 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством	126
40 Основные дочерние компании	128
41 Коэффициент достаточности капитала	131
42 События после отчетной даты	131



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

CJSC Ernst & Young Vneshaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139790

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному Совету
ОАО «Сбербанк России»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Сбербанк России» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



С.М. Таскаев
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

24 марта 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Сбербанк России»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 августа 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027700132195.
Местонахождение: 117997, Россия, Москва, ул. Вавилова, д. 19.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3027, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 327,0	1 290,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		251,5	211,2
Торговые ценные бумаги	9	101,2	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	10	17,5	19,2
Средства в банках	8	330,5	114,8
Кредиты и авансы клиентам	11	12 933,7	10 499,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	12	1 343,8	949,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	476,2	804,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	202,5	105,9
Отложенный налоговый актив	29	12,3	7,5
Основные средства	15	477,3	436,0
Прочие финансовые активы	16	406,2	227,6
Прочие нефинансовые активы	16	330,6	340,5
ИТОГО АКТИВОВ		18 210,3	15 097,4
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	2 111,3	1 452,4
Средства физических лиц	18	8 435,8	6 983,2
Средства корпоративных клиентов	18	3 628,4	3 196,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	853,4	691,7
Прочие заемные средства	20	499,1	469,2
Отложенное налоговое обязательство	29	23,8	33,2
Прочие финансовые обязательства	21	291,7	227,2
Прочие нефинансовые обязательства	21	60,7	35,9
Субординированные займы	22	424,7	384,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		16 328,9	13 473,6
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(7,2)	(7,6)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		75,8	79,0
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1,3	37,3
Фонд накопленных курсовых разниц		(13,7)	(4,7)
Нераспределенная прибыль		1 495,2	1 186,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		1 871,7	1 611,0
Неконтрольная доля участия		9,7	12,8
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		1 881,4	1 623,8
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		18 210,3	15 097,4

Утверждено и подписано от имени Правления 24 марта 2014 года.


Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


М.Ю. Лукьянова
 И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013 года	2012 года
Процентные доходы	24	1 478,6	1 157,3
Процентные расходы	24	(537,8)	(428,6)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(28,6)	(23,9)
Чистые процентные доходы		862,2	704,8
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	11	(133,5)	(21,5)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение кредитного портфеля		728,7	683,3
Комиссионные доходы	25	244,8	189,2
Комиссионные расходы	25	(24,5)	(18,9)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,6)	3,2
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(1,1)	(0,7)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		10,7	7,5
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(5,2)	(5,0)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	26	12,9	19,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		2,4	5,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		8,2	4,2
Обесценение деловой репутации	16,40	(8,7)	(1,7)
Прочие резервы	14,16,33	(5,9)	(4,1)
Выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	27	38,1	51,2
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	27	(36,8)	(38,6)
Прочие операционные доходы		10,3	4,3
Операционные доходы		970,3	899,3
Операционные расходы	28	(514,6)	(451,4)
Прибыль до налогообложения		455,7	447,9
Расход по налогу на прибыль	29	(93,7)	(100,0)
Прибыль за год		362,0	347,9
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		363,8	348,8
- неконтролирующую долю участия		(1,8)	(0,9)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	30	16,78	16,03
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 24 марта 2014 года.


Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


М.Ю. Лукьянова
 И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

		За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2013 года	2012 года
Прибыль за год, признанная в отчете о прибылях и убытках		362,0	347,9
Прочий совокупный доход:			
<i>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в прибыль или убыток в будущем</i>			
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- (Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(39,9)	58,2
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	13	5,2	5,0
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(10,7)	(7,5)
Влияние пересчета валют		(9,0)	0,9
<i>Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:</i>			
- Инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	29	9,4	(10,9)
Итого прочего совокупного (убытка)/ дохода, который может быть реклассифицирован в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога		(45,0)	45,7
Совокупный доход за год		317,0	393,6
<i>Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:</i>			
- акционеров Банка		318,8	394,6
- неконтрольную долю участия		(1,8)	(1,0)

Примечания №1-42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Примечания к отчетности Банка									
	Прем.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Результат от операций с собственными акциями	Фонд корпоративной социальной ответственности	Фонд накопления в отношении доли в кредитной организации	Фонд накопления в отношении доли в дочерней организации	Результат от операций с собственными акциями	Итого	Неконтролирующие доли
Остаток на 31 декабря 2010 года	87,7	(7,0)	232,6	81,0	(7,0)	(5,7)	892,0	1 294,5	3,0	1 298,0
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2011 года										
Результат от операций с собственными акциями, выкупленных у акционеров	30	—	(0,4)	—	—	—	—	(0,4)	—	(0,4)
Доходы от операций с собственными акциями	—	—	—	—	—	—	—	(0,3)	(0,3)	(0,3)
Амортизация фондов корпоративной социальной ответственности	—	—	—	—	(1,0)	—	—	2,5	—	—
Изменения доли участия в дочерней организации	—	—	—	—	—	—	—	—	31,5	31,5
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	—	—	—	—	—	44,0	1,0	398,8	294,6	(1,0)
Остаток на 31 декабря 2011 года	87,7	(7,0)	232,6	79,0	37,0	14,7	1 386,7	1 611,0	32,8	1 623,8
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2012 года										
Результат от операций с собственными акциями, выкупленных у акционеров	30	—	0,4	—	—	—	—	0,4	—	0,4
Доходы от операций с собственными акциями	—	—	—	—	—	—	—	(0,5)	(0,5)	(0,5)
Амортизация фондов корпоративной социальной ответственности	—	—	—	—	(1,3)	—	—	3,3	—	—
Изменения доли участия в дочерней организации	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,3)	(1,3)
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2012 года	—	—	—	—	—	(14,0)	(0,5)	365,8	318,8	(1,0)
Остаток на 31 декабря 2012 года	87,7	(7,0)	232,6	79,0	3,9	(13,7)	1 406,2	1 871,7	31,8	1 881,4

Примечание №1-42 составляет неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

8

Консолидированный отчет о движении денежных средств

		За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2013 года	2012 года
Денежные средства от операционной деятельности			
Притоки: получены:		1 445,8	1 135,7
Притоки: уплачены:		(507,1)	(384,5)
Расходы: уплаченные, непосредственно связанные со страховым вкладом		(74,8)	(72,9)
Кониссии: получены:		244,7	188,3
Кониссии: уплачены:		(25,5)	(15,7)
(Расходы за вычетом доходов: уплаченных) / доходы за вычетом расходов: полученных по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,3)	5,9
Доходы за вычетом расходов: полученных / (расходы за вычетом доходов: уплаченных) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		1,2	(1,7)
(Расходы за вычетом доходов: уплаченных) / доходы за вычетом расходов: полученных по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		(10,3)	16,6
Доходы за вычетом расходов: полученных / (расходы за вычетом доходов: уплаченных) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		0,5	(0,7)
Доходы за вычетом расходов: полученных по операциям с драгоценными металлами и по операциям с ломом с драгоценными металлами		0,9	5,0
Выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса		31,8	48,7
Собственность: продажи по нефинансовым видам деятельности		(13,1)	(34,4)
Страховые премии: получены:		8,9	0,5
Прочие операционные доходы: получены:		24,8	8,5
Увеличение операционных расходов:		(47,7)	(370,7)
Уменьшение налога на прибыль		(98,2)	(100,1)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		836,5	477,0
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый приток по обязательствам: резервам на счетах в центральных банках		(51,1)	(36,2)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		36,2	8,3
Чистый (прирост) / (снижение) по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(0,4)	31,1
Чистый приток по средствам в банках		(224,7)	(62,3)
Чистый приток по кредитам и займам клиентов		(2 422,0)	(2 003,3)
Чистый приток по прочим активам		(126,7)	(69,8)
Чистый приток по средствам банков		652,4	820,9
Чистый приток по средствам физических лиц		1 438,2	867,8
Чистый приток по средствам корпоративных клиентов		340,0	664,3
Чистый приток по выпускаемым долговым ценным бумагам		113,3	257,3
Чистый приток / (снижение) по прочим обязательствам		13,5	(34,6)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		403,1	919,0
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, ликвидация в наличные для продажи		(710,0)	(474,9)
Выручка от реализации и ликвидации инвестиционных ценных бумаг, ликвидация в наличные для продажи		545,1	232,2
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(588,3)	(8,0)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		207,0	61,1
Приобретение основных средств		(124,5)	(144,4)
Приобретение инвестиционной собственности		(0,2)	(0,1)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		0,8	—
Выручка от реализации основных средств и получение суммы страхового возмещения		16,4	4,5
Выручка от продажи ассоциированных компаний		3,4	—
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		(12,1)	(93,1)
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, взысканных в результате продажи дочерних компаний		0,6	8,6
Дивиденды: получены:		1,3	5,1
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(344,5)	(409,1)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получены: прочие заемные средства		258,6	141,9
Получено: прочие займы: средства		(249,1)	(98,8)
Притоки: уплаченные по прочим заемным средствам		(14,1)	(5,4)
Получены: субординированный займ		39,5	66,0
Получено субординированный займ		(0,7)	(5,2)
Притоки: уплаченные по субординированному займу		(24,4)	(19,8)
Средства, полученные от выпуска нот участия в кредитах в рамках МТН программы		43,9	144,3
Получено нот участия в кредитах в рамках МТН программы		(16,5)	(8,1)
Притоки: уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах, выпущенных в рамках МТН программы		(15,7)	(11,8)
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров		1,9	—
Приобретение неконтролирующей доли участия дочерних компаний		(0,3)	—
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров		(49,2)	(10,6)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		48,5	—
Дивиденды: уплачены:	30	(55,3)	(47,3)
Чистые денежные средства, (использованные и) / полученные от финансовой деятельности		(58,9)	166,2
Влияние компаний: изменения курсов на денежные средства и их эквиваленты		37,5	(4,2)
Влияние интерфаксов на денежные средства и их эквиваленты		(1,0)	(0,7)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		36,2	665,2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 290,8	625,6
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7	1 327,0	1 290,8

Примечания №1-42 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2013 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2012 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации, и является правопреемником Федеральной службы по финансовым рынкам, которая была упразднена в 2013 году, и все ее функции были переданы Банку России. Иностранные банки/компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2013 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 17 (31 декабря 2012 года: 17) территориальных банков, 77 (31 декабря 2012 года: 193) отделений территориальных банков и 17 893 (31 декабря 2012 года: 18 377) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через банки – участники Группы, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 306 123 человека (31 декабря 2012 года: 286 019 человек).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Турции, стран СНГ (в Украине, Республике Беларусь, Казахстане), Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы.

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Важнейшим трендом 2013 года в российской экономике стало существенное замедление экономического роста, выразившееся в снижении темпов роста ВВП в 2013 году до 1,3%, согласно предварительной оценке Министерства экономического развития Российской Федерации, преимущественно ввиду низкого инвестиционного спроса. Внешние факторы также во многом определили экономические тренды в России в 2013 году. В 2013 году наметился значительный отток капитала с развивающихся рынков, в том числе и из России, вызванный планами Федеральной резервной системы США по сокращению третьего раунда количественного смягчения (QE3). В результате, рубль за 2013 год потерял 7,2% стоимости по отношению к доллару и 10,5% по отношению к евро, усилив тенденцию к ослаблению, определяющуюся фундаментальными факторами. Несмотря на относительную стабильность цен на нефть в 2013 году сокращение профицита счета текущих операций наряду с вышеперечисленными негативными факторами неблагоприятным образом повлияли на перспективы российского рубля. Инфляция по итогам 2013 года составила 6,5%, превысив верхнюю границу целевого ориентира Центрального банка Российской Федерации.

В 2013 году происходило замедление роста потребления (3,9% в 2013 году против роста на 6,3% в 2012 году), но оно осталось главным драйвером экономического роста. Данное замедление в росте потребления стало результатом той же тенденции в объемах розничного кредитования ввиду ограничений, установленных Банком России, которые приводят к ослаблению доходов населения и темпов роста зарплат.

Помимо политики по ограничению роста рискованного беззалогового потребительского кредитования, регулятор инициировал кампанию по перерегистрации негосударственных пенсионных фондов в акционерные общества и продолжал действие по очистке банковской системы от банков, специализирующихся на отмывании денег и уклонении от уплаты налогов. В результате зафиксировано существенное снижение доверия населения, выразившееся в переходе к вкладам в иностранной валюте и драгоценных металлах в банках с государственным участием.

Темпы роста корпоративного кредитования отставали от роста розничного кредитования, увеличившись на 12,7% в сравнении с 28,7% в 2013 году. Невысокая привлекательность корпоративного кредитования обусловлена низким инвестиционным спросом и крайне невысокой долей инвестиций, которая финансируется за счет банковских кредитов (около 10%). Рост промышленного производства продолжил колебаться вокруг нулевой отметки. Кроме того, средневзвешенные реальные процентные ставки сохраняются на достаточно высоком уровне, что также дестимулирует спрос на кредиты. Рост внешней задолженности корпоративного сектора стал еще одним фактором, способствовавшим замедлению роста темпов кредитования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Сокращение профицита счета текущих операций наряду с оттоком капитала привели к ослаблению основных поддерживающих факторов для курса российского рубля, вследствие чего со стороны Банка России потребовались валютные интервенции, которые начались в мае 2013 года и привели к некоторой напряженности в ситуации с ликвидностью на денежном рынке российского рубля. В результате, Центральный банк последовательно наращивал объемы рефинансирования банковского сектора особенно во время налоговых периодов. Задолженность банков перед Банком России по операциям репо достигла максимума – более 3 трлн. руб. Ставки на межбанковском рынке в течение всего года сохранялись на высоком уровне, достигая во время налоговых периодов верхней границы процентного коридора, устанавливаемого Банком России.

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории стран СНГ (Украина, Республика Беларусь, Казахстан), стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание стабильности на денежном рынке, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. В 2013 году экономика Республики Беларусь осталась гиперинфляционной в соответствии с МСФО (IAS) 29.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретений. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, прочие компоненты неконтрольной доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается отдельной строкой в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются полностью. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Финансовые инструменты - Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие неотируемые долевые инструменты.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или скидок от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спразд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают средства на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты овернайт, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 1 дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. В течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, руководством Группы было принято решение об изменении методики оценки в отношении максимального срока межбанковских кредитов, а также сделок репо, классифицируемых как денежные средства и их эквиваленты, с 30 дней до 1 рабочего дня. Сравнительные данные не корректировались.

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

Драгоценные металлы в физической форме. Драгоценные металлы в физической форме и депозиты в драгоценных металлах отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Незавершенные расчеты по пластиковым картам. Незавершенные расчеты по пластиковым картам отражаются по амортизированной стоимости. Первоначальное признание незавершенных расчетов по пластиковым картам происходит при возникновении юридического права на получение или уплату денежных средств в соответствии с условиями договора.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости, и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации имеющегося залога.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива учитывает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

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

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- ▶ Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на величину операционных доходов Группы.
- ▶ Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

- ▶ Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату. Исходя из данной методологии, общая сумма резерва под обесценение может превышать сумму индивидуально обесцененных кредитов до вычета резервов под их обесценение.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и уровня возвратности отдельно для кредитов, условия которых были пересмотрены, и кредитов с первоначальными условиями. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счетах прибылей и убытков в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение выплаты. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения (за минусом контрактных погашений суммы основного долга для долговых ценных бумаг) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевых инструментов впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Резерв накопленной переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства корпоративных клиентов».

Средства, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам по договорам продажи и обратного выкупа, а также сделкам обратного репо рассматривается как процентный доход/ расход и начисляется в течение всего срока действия сделки на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные в займ ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котируемые производные финансовые активы, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения, с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа изменяет свои ожидания и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

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

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются значимыми:

- ▶ Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- ▶ Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- ▶ Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

Во всех случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумма, превышающая ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное оборудование	14,3%;
Компьютерное оборудование	33,3%; и
Автомобили и другие основные средства	18%.

В течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, руководство Группы поменяло методику оценки ожидаемого срока полезного использования офисного и компьютерного оборудования. На основании проведенного анализа, начиная с 1 июля 2013 года, предполагаемый срок полезного использования офисного оборудования был изменен с 4 лет до 7 лет, компьютерного оборудования - с 4 лет до 3 лет. Если бы данные изменения не были осуществлены, амортизационные отчисления по зданиям и оборудованию за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, выросли бы на сумму около 4,1 млрд. руб. Сравнительные данные не корректировались.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если Банк начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды.

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Средства банков. Средства банков учитываются начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением структурных нот, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Структурные ноты. Структурные ноты выпускаются Группой и учитываются по справедливой стоимости. В основе структурных нот лежат ценные бумаги, выпущенные российскими компаниями, которые не могут быть приобретены напрямую иностранными клиентами Группы. Признание и оценка данных финансовых обязательств соответствует политике учета торговых ценных бумаг, указанной выше в данном Примечании. Структурные ноты входят в состав Выпущенных долговых ценных бумаг.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательства по поставке ценных бумаг. Обязательства по поставке ценных бумаг представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств Группы, а затем по справедливой стоимости. Переоценка таких бумаг учитывается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами и представляет собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости таких ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты на финансовые инструменты и операции своп отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

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

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перепродажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, то база расчета величины процентного дохода уменьшается до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, действовавшей до признания обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемых компаниями Группы, и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой признана гиперинфляционной) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

Результаты и финансовая позиция компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

После пересчета в валюту не гиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлагодовой отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, отражены в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента собственных средств.

Остаток фонда накопленных курсовых разниц, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен убытками в размере 13,7 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: представлен убытками в размере 4,7 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2013 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,252	291,483	4,693	0,022	0,027	0,065
USD/	32,729	8,240	9 540,010	153,595	0,728	0,892	2,139
EUR/	44,970	11,322	13 107,968	211,039	1,000	1,225	2,939

На 31 декабря 2012 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,266	282,985	4,948	0,025	0,030	0,059
USD/	30,373	8,080	8 595,009	150,280	0,755	0,912	1,790
EUR/	40,229	10,702	11 384,078	199,046	1,000	1,208	2,371

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с критериями IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» с 1 января 2011 года экономика Белоруссии признана гиперинфляционной. Данный стандарт требует, чтобы финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, была выражена в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

При применении IAS 29 Группа использовала коэффициенты пересчета Белорусского индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Государственным Комитетом Статистики Республики Беларусь. ИПЦ за шестилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с момента предыдущего прекращения признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (1 января 2006 года) представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициент ноншерсинг
2006	106,5	454,6
2007	112,0	406,0
2008	113,5	357,9
2009	109,9	325,8
2010	110,0	296,1
2011	208,7	141,9
2012	121,7	116,6
2013	116,6	100,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Монетарные активы и обязательства не пересматриваются, поскольку уже выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2013 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2013 года) пересмотрены с применением соответствующего индекса. Эффект гиперинфляции на чистую монетарную позицию Группы отражен на счетах прибылей и убытков.

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

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых Совету директоров. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

В некоторых случаях системы управленческого учета Группы не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство Группы применяет профессиональные суждения при оценке того, можно ли первоначально классифицировать финансовый актив в категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в частности, (а) на основании намерения и возможности удерживать актив до погашения и (б) котируется ли актив на активном рынке. Если Группа более не может учитывать инвестиции в качестве удерживаемых до погашения, кроме особых случаев, например, при продаже незначительной суммы или незадолго до даты погашения, необходимо реклассифицировать данные инвестиции в категорию имеющихся в наличии для продажи. Поэтому данные инвестиции будут учитываться по справедливой, а не по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена в Примечании 35.

Активный рынок для финансового инструмента существует, если его котировки можно получать свободно и на регулярной основе от биржи, дилера, брокера, ценовой службы или регулирующего органа, и данные котировки представляют собой цены действительных регулярных сделок, совершающихся на рыночных условиях.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 33.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличную от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 38 и 39.

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от её справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. Переоценка осуществлялась на основании рыночной стоимости. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2012 года.

Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность стоимости ценных бумаг резким колебаниям, а также будущие денежные потоки. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. В связи с изменениями в представлении информации о прочих обязательствах в текущем периоде, презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода. Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении и соответствующее примечание за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Прочие финансовые обязательства			
Начисленные расходы по выплате вознаграждений персоналу	–	29,3	29,3
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,3	(1,3)	–
Итого прочих финансовых обязательств	1,3	28,0	29,3
Прочие нефинансовые обязательства			
Начисленные расходы по выплате вознаграждений персоналу	29,3	(29,3)	–
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	–	1,3	1,3
Итого прочих нефинансовых обязательств	29,3	(28,0)	1,3

Ввиду роста страхового бизнеса Группы в данной финансовой отчетности результаты деятельности страхового бизнеса были представлены отдельно. Презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода. Эффект изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(38,2)	(0,4)	(38,6)
Прочие операционные доходы	3,9	0,4	4,3

Эффект соответствующей реклассификации на раскрытие информации о выручке и себестоимости от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса			
- Выручка по прочим операциям	3,9	(0,4)	3,5
- Выручка по операциям страхования	–	0,4	0,4
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу			
- Расходы, связанные со страховым бизнесом	–	(0,4)	(0,4)
Доходы за вычетом расходов от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	13,0	(0,4)	12,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Соответствующий эффект на раскрытие сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректирован- ные данные
Сегмент Москва			
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(11,9)	(0,4)	(12,3)
Прочие операционные доходы	10,6	0,4	11,0
Итого			
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(38,1)	(0,4)	(38,5)
Прочие операционные доходы	14,1	0,4	14,5

Соответствующий эффект на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Страховые премии полученные	—	0,5	0,5
Проценты полученные	1 135,7	(0,5)	1 135,2

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2013 года.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Группы применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». В дополнение, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместной деятельности, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО (IFRS) 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участников» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 «Участие в совместных предприятиях» и IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании». Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурных предприятиях. Ряд новых требований к раскрытию информации введен данным стандартом. IFRS 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Применение данного стандарта не вводит новые требования к раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности Группы, а также не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Применение IFRS 13 не оказывает влияния на определение справедливой стоимости активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и IFRS (МСФО) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, в том числе исключение возможности отложенного признания изменений в активах или обязательствах пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемые через прибыль или убыток, только процентными доходами (расходами) или стоимостью услуг.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправки вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) представляются отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, переоценка зданий). Эти поправки изменили представление отчета о прочем совокупном доходе, но не оказали влияния на финансовое положение или операционные показатели.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты и промежуточных периодов внутри годовых, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечивают пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

- *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.
- *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»:* Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.
- *МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:* Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.
- *МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»:* Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».
- *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»:* Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10. Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения», то необходима ретроспективная корректировка сравнительных данных (т.е. 2012 года), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения: Разъяснение интерпретации IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Данное разъяснение не оказало воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы», выпущенные в марте 2012 года и вступающие в силу с 1 января 2013 года, освобождают предприятия, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения требований к учету для займов, полученных от государства по ставкам ниже рыночных. Данная поправка не относится к Группе.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2013 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

6 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, с поправками, внесенными в октябре 2010 года, декабре 2011 года, а также ноябре 2013 года, по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО (IASB) по замене МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов. Ключевые характеристики стандарта представлены ниже:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевого инструменты при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

«Инвестиционные компании - Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»». Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»» (выпущены в декабре 2011 года). В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем (например, систем центральных клиринговых центров), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с возможностью ретроспективного применения.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования - Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»». Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Группа не применяет учет хеджирования по МСФО.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов - Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»: Поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Поправка уточняет, что
 1. обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и
 2. любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: согласно поправке необходимо
 1. представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 2. выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями GAAP, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки. Предприятия, уже применяющие МСФО для подготовки финансовой отчетности, не должны применять данный стандарт.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в миллиардах российских рублей)	2013	2012
Наличные средства	723,9	680,8
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	298,8	260,4
Корреспондентские счета и депозиты в банках:		
- Российской Федерации	68,8	53,1
- других стран	208,3	215,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	27,2	81,1
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 327,0	1 290,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами. По состоянию на 31 декабря 2012 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок до 30 дней, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в банках:				
- Российской Федерации	60,3	1,1	7,4	68,8
- других стран	169,4	12,1	26,8	208,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	23,3	–	3,9	27,2
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	253,0	13,2	38,1	304,3

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 30 дней, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в банках:				
- Российской Федерации	32,8	0,4	19,9	53,1
- других стран	191,1	10,7	13,6	215,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	24,0	22,1	35,0	81,1
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	247,9	33,2	68,5	349,6

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

Информация по денежным средствам и их эквивалентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
8 Средства в банках

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2013	2012
Срочные депозиты банков:		
- Российской Федерации	108,9	59,6
- других стран	90,3	45,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	131,3	9,8
Итого средств в банках	330,5	114,8

По состоянию на 31 декабря 2013 года срочные депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, размещенные на срок более 1 дня. По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, размещенные на срок более 30 дней.

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	78,4	11,3	19,2	108,9
- других стран	58,3	18,6	13,4	90,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	52,2	24,0	55,1	131,3
Итого средств в банках	188,9	53,9	87,7	330,5

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 30 дней, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	35,6	7,1	16,9	59,6
- других стран	13,8	6,0	25,6	45,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	5,3	3,6	0,9	9,8
Итого средств в банках	54,7	16,7	43,4	114,8

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

Справедливая стоимость средств в банках, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств в банках по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
9 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Корпоративные облигации	57,9	19,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	13,2	26,6
Еврооблигации Российской Федерации	6,6	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,7	0,8
Облигации правительств иностранных государств	2,3	15,1
Итого долговых торговых ценных бумаг	82,7	74,5
Корпоративные акции	16,9	14,8
Паи инвестиционных фондов	1,6	1,1
Итого торговых ценных бумаг	101,2	90,4

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке, и уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском.

Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	32,1	25,4	0,4	57,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	13,2	—	—	13,2
Еврооблигации Российской Федерации	6,6	—	—	6,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	1,6	1,1	—	2,7
Облигации правительств иностранных государств	0,6	1,7	—	2,3
Итого долговых торговых ценных бумаг	54,1	28,2	0,4	82,7

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	26,6	—	—	26,6
Корпоративные облигации	9,5	8,9	1,2	19,6
Облигации правительств иностранных государств	7,8	7,3	—	15,1
Еврооблигации Российской Федерации	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,8	—	0,8
Итого долговых торговых ценных бумаг	56,3	17,0	1,2	74,5

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали долговые торговые ценные бумаги с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,1	8,5
Облигации правительств иностранных государств	0,7	0,9
Корпоративные облигации	0,4	0,8
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	8,2	10,2
Корпоративные акции	7,9	7,0
Паи инвестиционных фондов	1,4	2,0
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	17,5	19,2

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с порядком классификации портфелей ценных бумаг Группы. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, а также моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,1	–	–	7,1
Облигации правительств иностранных государств	–	0,7	–	0,7
Корпоративные облигации	–	0,4	–	0,4
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7,1	1,1	–	8,2

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,5	–	–	8,5
Облигации правительств иностранных государств	–	0,8	0,1	0,9
Корпоративные облигации	0,6	0,2	–	0,8
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,1	1,0	0,1	10,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

Начиная с данного отчетного периода, Группа ввела более детальное представление кредитного портфеля в разрезе классов кредитов в консолидированной финансовой отчетности, выделив отдельно информацию о кредитных картах и овердрафтах, которые ранее были включены в потребительские и прочие ссуды физическим лицам. Презентация сравнительных данных была скорректирована в целях соответствия раскрытиям текущего периода.

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	5 965,5	258,4	6 223,9
Специализированное кредитование юридических лиц	3 428,6	143,5	3 572,1
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 561,6	111,2	1 672,8
Жилищное кредитование физических лиц	1 509,6	59,4	1 569,0
Кредитные карты и овердрафты	303,2	45,8	349,0
Автокредитование физических лиц	148,8	8,4	157,2
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	12 917,3	626,7	13 544,0
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(218,5)	(391,8)	(610,3)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	12 698,8	234,9	12 933,7

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2012 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	5 033,7	247,8	5 281,5
Специализированное кредитование юридических лиц	2 836,0	110,3	2 946,3
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 298,3	73,2	1 371,5
Жилищное кредитование физических лиц	1 094,6	48,8	1 143,4
Кредитные карты и овердрафты	174,3	23,9	198,2
Автокредитование физических лиц	118,2	5,2	123,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	10 555,1	509,2	11 064,3
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(237,1)	(327,9)	(565,0)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	10 318,0	181,3	10 499,3

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Кредитные карты и овердрафты представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Кредитные карты предоставляются на срок до 3 лет. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским ссудам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	5 869,0	(81,7)	5 787,3	1,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	33,0	(5,1)	27,9	15,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,3	(4,2)	8,1	34,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,6	(4,4)	7,2	37,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	16,3	(10,2)	6,1	62,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	131,0	(122,6)	8,4	93,6%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	6 073,2	(228,2)	5 845,0	3,8%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	96,5	(28,8)	67,7	29,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4,9	(3,0)	1,9	61,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,7	(0,2)	1,5	11,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,5	(4,2)	3,3	56,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,8	(2,4)	1,4	63,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	36,3	(26,6)	9,7	73,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	150,7	(65,2)	85,5	43,3%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	6 223,9	(293,4)	5 930,5	4,7%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 315,0	(71,0)	3 244,0	2,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	11,6	(1,3)	10,3	11,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,2	(3,3)	5,9	35,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,7	(1,4)	2,3	37,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6,4	(4,4)	2,0	68,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	40,3	(35,0)	5,3	86,8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 386,2	(116,4)	3 269,8	3,4%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	113,6	(31,1)	82,5	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	10,7	(5,8)	4,9	54,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,2	(2,8)	0,4	87,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,8	(1,5)	0,3	83,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	4,5	(3,9)	0,6	86,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	52,1	(44,6)	7,5	85,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	185,9	(89,7)	96,2	48,3%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	3 572,1	(206,1)	3 366,0	5,8%
Итого кредитов юридическим лицам	9 796,0	(499,5)	9 296,5	5,1%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 561,6	(3,2)	1 558,4	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(2,7)	35,3	7,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,9	(2,7)	7,2	27,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,7	(3,2)	4,5	41,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	14,1	(9,9)	4,2	70,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	41,5	(38,4)	3,1	92,5%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 672,8	(60,1)	1 612,7	3,6%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 509,6	(0,7)	1 508,9	—
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	22,3	(0,6)	21,7	2,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,6	(0,5)	4,1	10,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,9	(0,5)	2,4	17,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,9	(1,5)	2,4	38,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25,7	(22,4)	3,3	87,2%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	1 569,0	(26,2)	1 542,8	1,7%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	303,2	(1,8)	301,4	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	22,4	(1,5)	20,9	6,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,7	(1,0)	2,7	27,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,3	(1,2)	1,1	52,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	4,5	(3,4)	1,1	75,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	12,9	(11,7)	1,2	90,7%
Итого кредитных карт и овердрафтов	349,0	(20,6)	328,4	5,9%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	148,8	(0,2)	148,6	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,2	(0,2)	3,0	6,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,8	(0,2)	0,6	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,6	(0,2)	0,4	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,0	(0,6)	0,4	60,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2,8	(2,5)	0,3	89,3%
Итого автокредитов физическим лицам	157,2	(3,9)	153,3	2,5%
Итого кредитов физическим лицам	3 748,0	(110,8)	3 637,2	3,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2013 года	13 544,0	(610,3)	12 933,7	4,5%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 972,5	(105,9)	4 866,6	2,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,3	(3,5)	25,8	11,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	11,0	(3,1)	7,9	28,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	6,6	(2,3)	4,3	34,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	14,9	(8,2)	6,7	55,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	133,2	(121,8)	11,4	91,4%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	5 167,5	(244,8)	4 922,7	4,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	61,2	(26,1)	35,1	42,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5,0	(2,5)	2,5	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,0	(2,6)	1,4	65,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,5	(0,5)	1,0	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,5	(0,1)	1,4	6,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	40,8	(33,3)	7,5	81,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	114,0	(65,1)	48,9	57,1%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	5 281,5	(309,9)	4 971,6	5,9%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 772,8	(76,1)	2 696,7	2,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	12,3	(1,4)	10,9	11,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,2	(0,4)	1,8	18,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,4	(0,7)	0,7	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,4	(2,2)	1,2	64,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	43,7	(39,6)	4,1	90,6%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 835,8	(120,4)	2 715,4	4,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	63,2	(26,1)	37,1	41,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5,8	(0,5)	5,3	8,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,9	(1,5)	0,4	78,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,5	(2,5)	1,0	71,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,9	(1,4)	1,5	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	33,2	(28,2)	5,0	84,9%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	110,5	(60,2)	50,3	54,5%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 946,3	(180,6)	2 765,7	6,1%
Итого кредитов юридическим лицам	8 227,8	(490,5)	7 737,3	6,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 298,3	(1,7)	1 296,6	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	23,6	(1,2)	22,4	5,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	7,0	(1,4)	5,6	20,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4,8	(1,6)	3,2	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8,1	(4,9)	3,2	60,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	29,7	(26,5)	3,2	89,2%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 371,5	(37,3)	1 334,2	2,7%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 094,6	(0,8)	1 093,8	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13,6	(0,5)	13,1	3,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,8	(0,4)	3,4	10,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,4	(0,4)	2,0	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,9	(1,0)	1,9	34,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,1	(23,4)	2,7	89,7%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	1 143,4	(26,5)	1 116,9	2,3%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	174,3	(0,3)	174,0	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	11,5	(0,9)	10,6	7,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,7	(0,5)	2,2	18,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,6	(0,5)	1,1	31,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,1	(2,1)	1,0	67,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	5,0	(3,9)	1,1	78,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	198,2	(8,2)	190,0	4,1%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	118,2	(0,1)	118,1	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2,0	(0,1)	1,9	5,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,4	(0,1)	0,3	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,3	(0,1)	0,2	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,4	(0,2)	0,2	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2,1	(1,9)	0,2	90,5%
Итого автокредитов физическим лицам	123,4	(2,5)	120,9	2,0%
Итого кредитов физическим лицам	2 836,5	(74,5)	2 762,0	2,6%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2012 года	11 064,3	(565,0)	10 499,3	5,1%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	871,0	2 859,7	2 138,3	5 869,0
Специализированное кредитование юридических лиц	162,5	1 372,0	1 780,5	3 315,0
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	39,6	1 489,3	32,7	1 561,6
Жилищное кредитование физических лиц	58,0	1 437,4	14,2	1 509,6
Кредитные карты и овердрафты	20,0	260,3	22,9	303,2
Автокредитование физических лиц	40,0	106,3	2,5	148,8
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 191,1	7 525,0	3 991,1	12 707,2

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	522,7	2 620,7	1 829,1	4 972,5
Специализированное кредитование юридических лиц	151,3	1 336,7	1 284,8	2 772,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	26,3	1 253,5	18,5	1 298,3
Жилищное кредитование физических лиц	43,2	1 036,4	15,0	1 094,6
Кредитные карты и овердрафты	10,5	152,3	11,5	174,3
Автокредитование физических лиц	2,5	113,6	2,1	118,2
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2012 года	756,5	6 513,2	3 161,0	10 430,7

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К первой группе относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе относятся заемщики со средним уровнем ликвидности и рентабельности, а также средним показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/средним уровнем обслуживания долга и отличным/средним финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	187,4	(161,8)	25,6	86,3%
Специализированное кредитование юридических лиц	103,3	(87,9)	15,4	85,1%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	55,6	(48,3)	7,3	86,9%
Жилищное кредитование физических лиц	29,6	(23,9)	5,7	80,7%
Кредитные карты и овердрафты	17,4	(15,1)	2,3	86,8%
Автокредитование физических лиц	3,8	(3,1)	0,7	81,6%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2013 года	397,1	(340,1)	57,0	85,6%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	190,4	(163,4)	27,0	85,8%
Специализированное кредитование юридических лиц	83,2	(71,4)	11,8	85,8%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	37,8	(31,4)	6,4	83,1%
Жилищное кредитование физических лиц	29,0	(24,4)	4,6	84,1%
Кредитные карты и овердрафты	8,1	(6,0)	2,1	74,1%
Автокредитование физических лиц	2,5	(2,1)	0,4	84,0%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2012 года	351,0	(298,7)	52,3	85,1%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2013 года	309,5	180,6	37,3	26,5	8,2	2,5	565,0
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	36,4	36,0	39,4	5,2	14,0	2,5	133,5
Эффект пересчета валют	(0,8)	0,7	0,6	0,6	0,2	—	1,3
Кредиты и авансы клиентам, отписанные в течение года	(52,1)	(11,2)	(17,2)	(6,1)	(1,8)	(1,1)	(89,5)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	293,4	206,1	60,1	26,2	20,6	3,9	610,3

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2012 года	299,6	293,7	34,4	28,8	2,9	3,1	662,5
Чистый расход от создания/ (чистое восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	41,2	(29,9)	5,9	(0,8)	5,3	(0,2)	21,5
Эффект пересчета валют	—	(0,2)	—	(0,2)	—	—	(0,4)
Кредиты и авансы клиентам, отписанные в течение года	(30,9)	(83,0)	(3,0)	(1,3)	—	(0,4)	(118,6)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2012 года	309,9	180,6	37,3	26,5	8,2	2,5	565,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Авто- кредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2013 года						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	542,6	533,0	6,9	16,7	0,8	1 100,0
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	95,1	107,6	6,9	30,6	1,4	222,6
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены	638,7	640,6	13,8	27,3	2,2	1 322,6
31 декабря 2012 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	477,2	379,8	3,0	8,2	0,5	868,7
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	90,4	37,1	2,0	6,4	0,6	136,5
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены	567,6	416,9	5,0	14,6	1,1	1 005,2

Раскрытие кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение по размеру бизнеса заемщиков. Члены Группы Сбербанка применяют собственные управленческие методики для распределения заемщиков по размеру бизнеса.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Крупнейшие клиенты	4 291,2	4 164,6
Крупные клиенты	2 340,0	1 964,4
Средний бизнес	2 150,9	1 379,5
Малый бизнес	1 013,9	719,3
Итого кредитов и авансов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	9 796,0	8 227,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	190,4	152,4
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(53,9)	(46,5)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	136,5	105,9
За вычетом резерва под обесценение	(5,4)	(3,3)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	131,1	102,6

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	35,0	(1,2)	33,8
От 1 до 5 лет	74,9	(3,2)	71,7
Более 5 лет	26,6	(1,0)	25,6
Итого по состоянию на 31 декабря 2013 года	136,5	(5,4)	131,1

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	31,3	(1,4)	29,9
От 1 до 5 лет	62,8	(1,6)	61,2
Более 5 лет	11,8	(0,3)	11,5
Итого по состоянию на 31 декабря 2012 года	105,9	(3,3)	102,6

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Менее 1 года	38,5	34,5
От 1 до 5 лет	101,0	88,9
Более 5 лет	50,9	29,0
Итого	190,4	152,4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
(в миллиардах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	3 748,0	27,7	2 836,5	25,6
Услуги	2 445,3	18,1	1 962,5	17,7
Торговля	1 366,2	10,1	1 304,3	11,8
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	900,6	6,6	862,4	7,8
Государственные и муниципальные учреждения	672,9	5,0	370,4	3,3
Машиностроение	658,7	4,9	528,6	4,8
Энергетика	644,9	4,8	512,2	4,6
Телекоммуникации	560,1	4,1	489,2	4,4
Строительство	492,6	3,6	402,7	3,6
Металлургия	459,6	3,4	410,6	3,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	448,3	3,3	387,0	3,5
Химическая промышленность	386,9	2,9	378,2	3,4
Нефтегазовая промышленность	208,3	1,5	162,2	1,5
Деревообрабатывающая промышленность	76,1	0,6	72,3	0,7
Прочие	475,5	3,4	385,2	3,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	13 544,0	100,0	11 064,3	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 64,5 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 59,1 миллиардов рублей). Общий объем этих кредитов составил 2 499,0 миллиардов рублей или 18,5% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2012 года: 2 140,3 миллиардов рублей или 19,3%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 15,9 миллиарда рублей (2012 год: 7,3 миллиардов рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках включены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 8,0 миллиардов рублей (2012 год: 6,3 миллиардов рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4,9	19,7
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	0,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,2	3,4
Корпоративные акции	0,9	8,0
Корпоративные облигации	0,5	19,5
Облигации правительств иностранных государств	–	6,0
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	11,3	57,1
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	10,2	8,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	0,1
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	10,3	8,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	560,9	401,7
Корпоративные облигации	348,4	150,2
Еврооблигации Российской Федерации	100,0	11,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	49,1	25,4
Облигации правительств иностранных государств	13,5	26,7
Корпоративные акции	–	1,2
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	1 071,9	616,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	139,6	160,3
Корпоративные облигации	77,1	47,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	30,1	60,1
Облигации правительств иностранных государств	3,5	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	250,3	267,5
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	1 343,8	949,7

Подробная информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 36.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	715,6	–	–	715,6
Корпоративные облигации	277,6	123,1	25,3	426,0
Еврооблигации Российской Федерации	102,8	–	–	102,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	53,2	28,3	–	81,5
Облигации правительств иностранных государств	17,0	–	–	17,0
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	1 166,2	151,4	25,3	1 342,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	590,4	—	—	590,4
Корпоративные облигации	89,2	102,8	24,8	216,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	72,4	16,6	—	89,0
Облигации правительств иностранных государств	32,7	—	—	32,7
Еврооблигации Российской Федерации	11,6	—	—	11,6
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	796,3	119,4	24,8	940,5

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

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 39.

13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Корпоративные облигации	155,9	320,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	142,6	149,6
Облигации правительств иностранных государств	113,2	150,2
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	117,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	4,9	21,3
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	446,8	759,0
Корпоративные акции	29,4	45,5
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	476,2	804,5

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2013 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 5,2 миллиардов рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (31 декабря 2012 года: 5,0 миллиардов рублей). Нереализованные прибыль/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере прибыли в 1,3 миллиардов рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: в размере прибыли в 37,3 миллиардов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, имеются полностью обесцененные корпоративные облигации номинальной стоимостью 0,1 миллиард рублей.

Условия по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, не подвергались пересмотру.

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	106,2	42,7	7,0	155,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	142,6	—	—	142,6
Облигации правительств иностранных государств	74,2	28,2	10,8	113,2
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	—	—	30,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,8	2,1	—	4,9
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	356,0	73,0	17,8	446,8

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	219,9	95,1	5,2	320,2
Облигации правительств иностранных государств	126,9	21,2	2,1	150,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	149,6	—	—	149,6
Еврооблигации Российской Федерации	117,7	—	—	117,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	8,1	13,0	0,2	21,3
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	622,2	129,3	7,5	759,0

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

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 39.

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Корпоративные облигации	67,7	84,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	67,6	8,8
Облигации правительств иностранных государств	36,3	6,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	30,9	6,8
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	202,5	105,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

В третьем квартале 2013 года Группа поменяла свои намерения в отношении части вложений в облигации правительств иностранных государств, ранее классифицируемых в категорию инвестиционных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Принимая во внимание изменившиеся намерения Группы и готовность Группы держать данные ценные бумаги до погашения, данные вложения были реклассифицированы из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 26,4 миллиардов рублей на дату перевода.

В четвертом квартале 2013 года Группа поменяла свои намерения в отношении части вложений в облигации федерального займа, ранее классифицируемых в категорию инвестиционных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Принимая во внимание изменившиеся намерения Группы и готовность Группы держать данные ценные бумаги до погашения, данные вложения были реклассифицированы из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 118,1 миллиардов рублей на дату перевода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа признала резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в размере 1,4 миллиардов рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках (31 декабря 2012 года: ноль миллиардов рублей).

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	7,5	51,1	9,1	67,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	67,6	–	–	67,6
Облигации правительств иностранных государств	34,4	1,3	0,6	36,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	26,5	4,4	–	30,9
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	136,0	56,8	9,7	202,5

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	17,7	55,8	10,7	84,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,8	–	–	8,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	6,7	–	6,8
Облигации правительств иностранных государств	3,7	1,8	0,6	6,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	30,3	64,3	11,3	105,9

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 39.

15 Основные средства

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	Офисная недвижимость	Прочие здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Персональная или переоцененная стоимость на 1 января 2012 года		245,0	32,3	180,7	23,8	24,7	486,2
Накопленная амортизация		—	(0,7)	(118,8)	—	—	(118,3)
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года		245,0	31,5	61,9	23,8	24,7	359,9
Приобретения		17,5	7,6	58,0	7,8	57,2	148,1
Приобретения, связанные с приобретением компаний		4,1	1,0	6,7	2,2	5,5	19,5
Переводы		27,2	0,4	—	0,1	(27,7)	—
Переводы на основании средств в инвестиционную собственность		—	(0,1)	—	—	—	(0,1)
Выбытия — по персональной или переоцененной стоимости		(12,7)	(16,7)	(7,1)	(5,8)	(8,1)	(50,4)
Выбытия накопленной амортизации		0,4	2,7	7,7	4,4	—	15,2
Амортизационные отчисления	27,28	(8,20)	(2,4)	(40,6)	(4,8)	—	(55,1)
Эффект пересчета валют		0,1	—	(0,2)	—	—	(0,1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года		273,3	4,0	88,4	16,7	53,6	436,0
Персональная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2012 года		281,1	4,3	238,1	28,6	53,6	605,1
Накопленная амортизация		(7,8)	(0,3)	(149,7)	(11,3)	—	(168,1)
Приобретения		14,6	2,6	47,5	9,9	51,3	126,2
Переводы		40,0	—	0,1	0,2	(40,6)	(0,3)
Переводы на основании средств в инвестиционную собственность		(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Переводы в залоги, удерживаемые для продажи, по персональной стоимости		—	—	—	(0,5)	—	(0,5)
Выбытия — по персональной или переоцененной стоимости		(18,2)	(0,4)	(10,5)	(2,3)	(10,1)	(41,5)
Эффект пересчета валют, относящийся к персональной или переоцененной стоимости		1,1	—	(0,1)	0,2	0,1	1,3
Выбытия накопленной амортизации		0,4	—	10,4	2,0	—	12,8
Амортизационные отчисления	27,28	(9,22)	—	(40,5)	(4,2)	—	(54,9)
Амортизационные отчисления в течение периода, включенные в залоги		—	(0,4)	—	(0,1)	—	(0,5)
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации основных средств		(0,3)	—	(0,3)	—	—	(0,6)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		301,4	5,8	93,9	21,8	54,3	477,3
Персональная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2013 года		318,3	6,5	275,0	35,5	54,3	689,6
Накопленная амортизация		(16,9)	(0,7)	(181,1)	(13,8)	—	(212,3)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категорию «Оборудование».

Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 217,0 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 183,6 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 73,4 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: 60,7 миллиардов рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года полностью амортизированное имущество Группы, включенное в автомобили и прочее оборудование, составило 6,0 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 4,0 миллиарда рублей).

Анализ оценки справедливой стоимости основных средств раскрыт в Примечании 35. Анализ основных средств по уровню ликвидности приведен в Примечании 32.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
16 Прочие активы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по банковским картам	162,3	107,5
Производные финансовые инструменты	108,9	74,4
Требования к Агентству по страхованию вкладов	54,0	–
Расчеты по конверсионным операциям	19,8	16,7
Маржин коллы выданные	19,7	3,5
Расчеты по операциям с ценными бумагами	12,8	10,1
Торговая дебиторская задолженность	8,6	4,4
Средства в расчетах	7,2	2,2
Начисленные комиссии	5,4	4,5
Прочее	9,3	6,7
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(1,8)	(2,4)
Итого прочих финансовых активов	406,2	227,6
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по основным средствам и прочим активам	93,6	67,7
Запасы	71,2	58,9
Нематериальные активы	55,7	52,3
Драгоценные металлы	42,4	84,8
Деловая репутация	20,2	25,0
Инвестиционная собственность	15,3	15,3
Расходы будущих периодов	10,2	8,6
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	8,2	8,0
Инвестиции в ассоциированные компании	4,4	8,6
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	3,1	5,1
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2,0	2,4
Прочее	13,7	9,9
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(9,4)	(6,1)
Итого прочих нефинансовых активов	330,6	340,5
Итого прочих активов	736,8	568,1

По состоянию на 31 декабря 2013 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 162,3 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: 107,5 миллиардов рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2013 года требования к Агентству по страхованию вкладов в сумме 54,0 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: ноль миллиардов рублей) представляют сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, составляет до 0,7 миллионов рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи. Расчеты по поводу требований Банка к Агентству по страхованию вкладов осуществляются траншами и не ранее, чем через 3 месяца после даты первого платежа компенсаций по вкладам клиентам или после даты предыдущего транша.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2013 года	0,1	2,3	1,1	5,0	8,5
Чистый расход от создания/ (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение года	0,8	(1,0)	1,1	2,9	3,8
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	(0,1)	(0,3)	(0,1)	(0,6)	(1,1)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	0,8	1,0	2,1	7,3	11,2

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение года, завершившегося 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2012 года	0,1	2,1	1,0	2,9	6,1
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	—	0,5	0,1	3,5	4,1
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	—	(0,3)	—	(1,4)	(1,7)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2012 года	0,1	2,3	1,1	5,0	8,5

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2013
Текущая стоимость на 1 января		25,0	15,1
Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний	40	3,7	16,7
Выбытие деловой репутации вместе с проданными дочерними компаниями		—	(5,1)
Убыток от обесценения	40	(8,7)	(1,7)
Валютная переоценка гудвила		0,2	—
Текущая стоимость на 31 декабря		20,2	25,0

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 35. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
17 Средства банков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Договоры прямого репо с банками	1 293,9	854,9
Срочные депозиты банков	738,0	518,2
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	79,4	79,3
Итого средств банков	2 111,3	1 452,4

Срочные депозиты банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 748,4	1 401,1
- Срочные вклады	6 687,4	5 582,1
Итого средств физических лиц	8 435,8	6 983,2
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	158,7	99,0
- Срочные депозиты	88,6	270,1
Итого средств государственных и общественных организаций	247,3	369,1
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 504,8	1 130,1
- Срочные депозиты	1 863,5	1 660,5
- Сделки прямого репо	12,8	36,4
Итого средств прочих корпоративных клиентов	3 381,1	2 827,0
Итого средств корпоративных клиентов	3 628,4	3 196,1
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	12 064,2	10 179,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
(в миллиардах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	8 435,8	69,9	6 983,2	68,6
Услуги	829,5	6,9	826,3	8,1
Нефтегазовая промышленность	534,2	4,4	453,7	4,5
Торговля	509,0	4,2	404,8	4,0
Строительство	382,9	3,2	253,8	2,5
Машиностроение	213,4	1,8	165,6	1,6
Энергетика	140,7	1,2	167,4	1,6
Металлургия	125,9	1,0	77,2	0,8
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	114,0	0,9	118,5	1,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	97,1	0,8	84,3	0,8
Телекоммуникации	94,5	0,8	59,4	0,6
Химическая промышленность	92,4	0,8	96,6	0,9
Государственные и муниципальные учреждения	90,0	0,7	208,4	2,0
Деревообрабатывающая промышленность	31,1	0,3	26,2	0,3
Прочее	373,7	3,1	253,9	2,5
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	12 064,2	100,0	10 179,3	100,0

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 107,7 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 79,0 миллиардов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 33.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 12,1 миллиардов рублей на каждого клиента (31 декабря 2012 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 13,1 миллиардов рублей на каждого клиента). Общий остаток средств таких клиентов составил 1 043,6 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: 914,2 миллиардов рублей) или 8,7% (31 декабря 2012 года: 9,0%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36. Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 38 и 39.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
(в миллиардах российских рублей)		
Сберегательные сертификаты	344,5	227,2
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	324,9	291,6
Векселя	74,7	110,1
Выпущенные облигации	59,4	44,3
Ноты, выпущенные в рамках ECP программы	46,9	16,1
Структурные ноты	1,4	2,3
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,6	0,1
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	853,4	691,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

19 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Состав выпущенных долговых ценных бумаг Группы представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в листе выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы									
Серия 1	15 мая 2006 г.	15 мая 2013 г.	USD	500	6,5%	-	-	15,3	6,6%
Серия 3	2 июля 2008 г.	2 июля 2013 г.	USD	500	6,5%	-	-	15,7	6,6%
Серия 4	7 июля 2010 г.	7 июля 2015 г.	USD	1 500	5,5%	50,0	5,4%	46,9	5,4%
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4%	41,2	5,4%	38,6	5,4%
Серия 6	12 ноября 2010 г.	12 ноября 2014 г.	CHF	400	3,5%	14,7	3,6%	13,4	3,6%
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7%	32,8	5,8%	30,4	5,8%
Серия 8	7 февраля 2012 г.	7 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0%	43,6	4,8%	38,9	4,8%
Серия 9	7 февраля 2012 г.	7 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1%	52,0	5,6%	48,4	5,6%
Серия 10	14 марта 2012 г.	14 сентября 2015 г.	CHF	410	3,1%	15,2	3,2%	13,7	3,2%
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2%	32,7	5,3%	30,3	5,3%
Серия 13	31 января 2013 г.	31 января 2016 г.	RUB	25 000	7,0%	25,7	7,2%	-	-
Серия 14	28 февраля 2013 г.	28 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1%	9,3	2,1%	-	-
Серия 15	4 марта 2013 г.	4 марта 2018 г.	CHF	550	7,4%	7,7	7,6%	-	-
Итого по выпускам						326,9		291,0	

В мае 2013 года Группа полностью погасила выпуск 1-ой серии нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,5 миллиардов долларов США. Данные ноты были выпущены в мае 2006 года; контрактная процентная ставка составляла 6,5% годовых.

В июле 2013 года Группа полностью погасила выпуск 3-ей серии нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,5 миллиардов долларов США. Данные ноты были выпущены в июле 2008 года; контрактная процентная ставка составляла 6,5% годовых.

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные Группой, номинированные в российских рублях, турецких лирах, белорусских рублях, долларах США, евро, казахских тенге и чешских кронах, со сроком погашения от января 2014 года до сентября 2023 года (2012 г.: от «до востребования» до сентября 2023 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 0,0% до 10,9% годовых (2012 г.: от 0,0% до 8,0% годовых).

В ноябре 2012 года Группа осуществила запуск Программы Евро-коммерческих бумаг (ЕСР программа) на общую сумму выпусков до 3 миллиардов долларов США. По состоянию на 31 декабря 2013 года непогашенный объем средств, привлеченных Группой в рамках ЕСР программы, составил 1,4 миллиарда долларов США. На 31 декабря 2013 года амортизированная стоимость данных нот составляла 46,9 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 16,1 миллиардов рублей). В рамках программы были выпущены как дисконтные, так и купонные выпуски. Сроки погашения выпущенных нот варьируются в пределах от января 2014 года до декабря 2014 года (31 декабря 2012 года: от октября 2013 года до сентября 2014 года); контрактные процентные ставки варьируются в пределах от 0,5% годовых до 1,6% годовых (31 декабря 2012 года: от 0,4% до 1,8% годовых).

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях, долларах США, евро и венгерских форинтах со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до семи лет (31 декабря 2012 года: от двух недель до трех лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 0,1% до 9,0% годовых (31 декабря 2012 года: от 4,7% до 8,3% годовых).

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2012 года: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 5,5% до 9,8% годовых (31 декабря 2012 года: от 0,01% до 10,5% годовых).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

19 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Структурные ноты представляют собой процентные и беспроцентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Они номинированы преимущественно в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от «до востребования» до ноября 2023 года (31 декабря 2012 года: от «до востребования» до июня 2021 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 0,0% до 14,9% годовых (31 декабря 2012 года: от 0,0% до 13,3% годовых).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 32.

20 Прочие заемные средства

(в миллиардах российских рублей)		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Сделки торгового финансирования		380,8	306,3
Полученные синдицированные займы		118,3	162,9
Итого прочих заемных средств		499,1	469,2

Состав привлеченных Группой синдицированных займов представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Синдицированные займы									
Выпуск 1	17 декабря 2010 г.	17 декабря 2013 г.	USD	2 000	6m LIBOR + 1,50%	-	-	60,6	2,4%
Выпуск 2 – транш в долларах США	25 ноября 2011 г.	25 ноября 2014 г.	USD	1 089	3m LIBOR + 1,50%	34,6	2,1%	32,0	2,2%
Выпуск 2 – транш в Евро	25 ноября 2011 г.	25 ноября 2014 г.	EUR	103	3m EURBOR + 1,10%	4,4	1,6%	4,1	1,6%
Выпуск 3	30 октября 2012 г.	30 октября 2015 г.	USD	1 520	3m LIBOR + 1,50%	48,8	2,2%	45,0	2,3%
Выпуск 4	15 ноября 2012 г.	14 ноября 2013 г.	EUR	393	1,1%	-	-	15,6	1,1%
Выпуск 5	15 ноября 2012 г.	14 ноября 2013 г.	USD	211	1,3%	-	-	5,6	1,3%
Выпуск 6	21 ноября 2013 г.	20 ноября 2014 г.	EUR	1 419	0,62%	21,7	0,62%	-	-
Выпуск 7	21 ноября 2013 г.	20 ноября 2014 г.	USD	560	0,65%	8,4	0,65%	-	-
Итого текущая стоимость						118,3		162,9	

В декабре 2013 года Группа полностью погасила синдицированный кредит в размере 2 миллиарда долларов США. Данный кредит был получен в декабре 2010 года от консорциума иностранных банков; контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – 6-месячный LIBOR +1,5% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
20 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 380,8 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 306,3 миллиардов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,7% до 6,4% годовых (31 декабря 2012 года: от 0,3% до 12,4% годовых), сроки погашения – с января 2014 года до декабря 2021 года (31 декабря 2012 года: от января 2013 года до декабря 2021 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

21 Прочие обязательства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты по банковским картам	87,6	63,7
Производные финансовые инструменты	65,7	41,7
Средства в расчетах	18,8	32,2
Торговая кредиторская задолженность	29,4	11,7
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	29,2	29,3
Обязательства по поставке ценных бумаг	21,4	18,6
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	7,4	6,2
Расчеты по операциям с ценными бумагами	3,1	4,1
Маржин коллы полученные	9,9	4,3
Отложенные обязательства по приобретению дочерних компаний	–	2,7
Прочее	19,2	12,7
Итого прочих финансовых обязательств	291,7	227,2
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	25,2	18,1
Авансы полученные	10,3	2,8
Обязательства по страховой деятельности	8,9	0,5
Налог на прибыль к уплате	2,3	3,3
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски	1,6	2,2
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,5	1,3
Обязательства по группе выбытия	0,2	–
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов	–	0,4
Прочее	10,7	7,3
Итого прочих нефинансовых обязательств	60,7	35,9
Итого прочих обязательств	352,4	263,1

В третьем квартале 2013 года был осуществлен второй этап расчетов по сделке приобретения 100,0% доли в компании Тройка Диалог. В рамках второго этапа сделки Standard Bank и Партнерство Тройки Диалог получили 0,35 миллиардов долларов США (11,3 миллиардов рублей). Данный платеж раскрыт в отчете о движении денежных средств в статье «Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения».

Пенсионные планы Группы. Группа применяет МСФО 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2013 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами. Группа принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты и взносы, установленные в пенсионных программах Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

21 Прочие обязательства (продолжение)

В пенсионной программе с установленными выплатами участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), получающие в настоящее время пенсии, и сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на 1 января 2011 года осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно пенсионной программе с установленными выплатами определяется стажем работы сотрудника в Банке на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2013 года в Банке действует 18 пенсионных программ с установленными выплатами отдельно для каждого регионального территориального банка и Центрального аппарата Банка.

В пенсионной программе с установленными взносами, вступившей в силу в 2011 году, участвуют все сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке, за исключением членов Правления и сотрудников, которым до наступления пенсионного возраста осталось 5 лет и менее на начало 2011 года или уже имеющих право на пенсию. При этом, право на пенсионные накопления получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет, а пенсионный взнос устанавливается в процентах от оклада.

По состоянию на 31 декабря 2013 года пенсионные обязательства Группы составили 8,2 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 8,1 миллиардов рублей). Расходы по пенсионным обязательствам за 2013 год составили 2,0 миллиарда рублей (за 2012 год: 4,4 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32.

22 Субординированные займы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Субординированный заем, привлеченный от Банка России	303,3	303,3
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы	98,5	61,1
Прочие субординированные займы	22,9	20,3
Итого субординированных займов	424,7	384,7

Состав субординированных займов Группы представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контракт- ная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффектив- ная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффектив- ная ставка купона, процентов годовых
Субор- диниро- ван- ный заем, привлечен- ный от Банка России	30 июля 2010г.	31 декабря 2013г.	RUB	300 000	6,5%	303,3	6,5%	303,3	6,5%
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы									
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1%	65,7	5,2%	61,1	5,2%
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3%	32,8	5,4%	-	-
Итого						98,5		61,1	
Прочие субординированные займы						22,9		20,3	

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

22 Субординированные займы (продолжение)

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

23 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)	2013			2012		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом гиперинфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом гиперинфляции
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
Итого уставного капитала	22 587	67,8	87,7	22 587	67,8	87,7

По состоянию на 31 декабря 2013 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 106,7% от номинала в 2013 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (31 декабря 2012 года: 86,3% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

В соответствии с дивидендной политикой Наблюдательный Совет, прошедший 22 марта 2013 года, рекомендовал Общему Собранию Акционеров направить 58,7 миллиардов рублей на выплату дивидендов акционерам по итогам работы за 2012 год.

Собственные акции, выкупленные у акционеров по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)	2013			2012		
	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения
Обыкновенные акции	51,4	0,2	4,7	56,4	0,2	5,4
Привилегированные акции	30,0	0,1	2,5	32,1	0,1	2,2
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	81,4	0,3	7,2	88,5	0,3	7,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
24 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2013 года	2012 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
- Кредиты и авансы клиентам	1 335,7	1 037,4
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	98,2	76,8
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	24,9	28,9
- Средства в банках	11,0	6,0
- Корреспондентские счета в банках	0,5	0,7
	1 470,3	1 149,8
Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:		
- Долговые торговые ценные бумаги	7,0	5,7
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,2	1,6
- Прочие процентные доходы	0,1	0,2
	8,3	7,5
Итого процентных доходов	1 478,6	1 157,3
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(304,1)	(230,6)
Срочные депозиты юридических лиц	(104,7)	(73,1)
Срочные депозиты банков	(64,0)	(45,4)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(45,2)	(25,1)
Субординированные займы	(25,1)	(20,9)
Тенушие/расчетные счета юридических лиц	(21,9)	(16,7)
Тенушие счета/счета до востребования физических лиц	(10,9)	(8,0)
Прочие заемные средства	(8,7)	(6,9)
Корреспондентские счета банков	(2,1)	(1,2)
Прочие процентные расходы	(1,1)	(0,7)
Итого процентных расходов	(587,8)	(428,6)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(28,6)	(23,9)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(616,4)	(452,5)
Чистые процентные доходы	862,2	704,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
25 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2013 года	2012 года
Комиссионные доходы		
Операции с банковскими картами	76,6	51,9
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	57,5	48,7
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	52,1	47,5
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	28,9	17,0
Гарантии выданные	10,0	7,3
Инкассация	5,6	5,1
Операции с иностранной валютой	3,8	5,2
Операции с ценными бумагами	3,4	2,6
Прочее	6,9	3,9
Итого комиссионных доходов	244,8	189,2
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(20,1)	(12,3)
Инкассация	(0,4)	(0,3)
Операции с иностранной валютой	(0,4)	(0,5)
Прочее	(3,6)	(5,8)
Итого комиссионных расходов	(24,5)	(18,9)
Чистые комиссионные доходы	220,3	170,3

26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2013 года	2012 года
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	13,8	10,6
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных производных инструментов	1,1	8,4
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(2,0)	0,6
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты и от переоценки валютных производных инструментов	12,9	19,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
27 Доходы за вычетом расходов от нефинансовых видов деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2013 года	2012 года
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	24,8	45,8
Выручка по операциям страхования	7,9	0,4
Выручка по выполненным строительным контрактам	1,1	1,5
Выручка по операционной аренде	0,1	–
Выручка по прочим операциям	4,2	3,5
Итого выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	38,1	51,2
Компоненты себестоимости:		
- стоимость проданных товаров	(21,5)	(23,2)
- расходы, связанные со страховым бизнесом	(7,4)	(0,4)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(3,0)	(1,7)
- амортизация основных средств	(0,4)	(4,3)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(0,2)	(0,5)
- таможенные сборы и невозмещаемые налоги	–	(4,9)
- транспортные расходы	–	(0,7)
- прочие расходы	(4,3)	(2,9)
Итого по компонентам себестоимости по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(36,8)	(38,6)
Доходы за вычетом расходов от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	1,3	12,6

Ввиду роста страхового бизнеса Группы результаты от страховой деятельности представлены отдельно в таблице выше.

28 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2013 года	2012 года
Расходы на содержание персонала	285,3	245,8
Амортизация основных средств	54,5	51,8
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	31,8	29,8
Административные расходы	29,7	30,7
Налоги, за исключением налога на прибыль	24,6	19,3
Расходы по операционной аренде основных средств	17,5	11,7
Расходы на информационные услуги	16,6	19,1
Амортизация нематериальных активов	14,4	10,8
Реклама и маркетинг	12,7	9,6
Расходы на консалтинг и аудит	9,2	7,3
Прочее	18,3	15,5
Итого операционных расходов	514,6	451,4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2013	2012
Расходы по текущему налогу на прибыль	97,6	101,0
Отложенное налогообложение	(13,3)	9,9
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	9,4	(10,9)
Расходы по налогу на прибыль за год	93,7	100,0

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2013 года, составляет 20% (31 декабря 2012 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2013	2012
Прибыль по МСФО до налогообложения	455,7	447,9
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2012 г.: 20%; 2011 г.: 20%)	91,1	89,6
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3,3)	(3,2)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
-Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,0	1,7
-Непризнанный налоговый актив дочерних компаний	3,7	9,8
-Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	0,4	1,1
-Прочие невременные различия	0,8	1,0
Расходы по налогу на прибыль за год	93,7	100,0

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2012 года: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (31 декабря 2012 года: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 9% (31 декабря 2012 года: 9%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
29 Налог на прибыль (продолжение)

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2012 года	Объединение компаний	Восстановлено/ (относено) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Признано в капитале	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,3	—	(0,1)	—	—	(0,1)	5,1
Наращенные расходы по выплате возмещения персоналу	0,9	—	1,1	—	—	—	2,0
Списание материалов на расходы	2,5	—	0,1	—	—	—	2,6
Наращенные процентные доходы по кредитам	3,8	—	(0,8)	—	—	—	3,0
Переоценка по справедливой стоимости торговые ценные бумаги и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	17,0	—	(5,1)	—	—	—	11,9
Прочие	5,9	—	4,0	—	(0,1)	0,3	10,1
Общая сумма отложенного налогового актива	35,4	—	(0,8)	—	(0,1)	0,2	34,7
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(13,7)	—	6,0	—	0,6	(0,2)	(7,3)
Основные средства	(20,7)	(0,4)	(1,4)	—	—	—	(22,5)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(7,2)	—	(1,5)	9,4	—	—	0,7
Прочие	(19,5)	(0,1)	1,6	—	0,4	0,5	(17,1)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(61,1)	(0,5)	4,7	9,4	1,0	0,3	(46,2)
Чистый отложенный налоговый актив /(обязательство)	(25,7)	(0,5)	3,9	9,4	0,9	0,5	(11,5)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

29 Налог на прибыль (продолжение)

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2011 года	Объединение компаний	Восстановлено/ (относимо) на счета прибылей и убытков	Признано в совокупном доходе	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,1	0,5	(0,3)	—	—	5,3
Наращенные расходы по выплате возмещения персоналу	0,1	0,4	0,4	—	—	0,9
Списание материалов на расходы	1,9	—	0,6	—	—	2,5
Наращенные процентные доходы по кредитам	5,2	(0,4)	(1,0)	—	—	3,8
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,3	—	7,7	—	—	17,0
Прочие	(8,6)	—	14,5	—	—	5,9
Общая сумма отложенного налогового актива	13,0	0,5	21,9	—	—	35,4
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(4,5)	3,0	(12,1)	—	(0,1)	(13,7)
Основные средства	(22,4)	0,7	1,0	—	—	(20,7)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2,4	—	1,3	(10,9)	—	(7,2)
Прочие	(1,9)	(6,7)	(11,1)	—	0,2	(19,5)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(26,4)	(3,0)	(20,9)	(10,9)	0,1	(61,1)
Чистый отложенный налоговый актив /(обязательство)	(13,4)	(2,5)	1,0	(10,9)	0,1	(25,7)

По состоянию на 31 декабря 2013 года временная разница, возникшая между объемом инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета и стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО, составляет 47,9 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 27,3 миллиардов рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 9,6 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 5,5 миллиардов рублей) не был признан в отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
30 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводящих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(в миллиардах российских рублей)	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013 года	2012 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	363,8	348,8
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(3,1)	(2,6)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	360,7	346,2
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,6
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	16,78	16,03

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 31 мая 2013 года, были объявлены дивиденды за 2012 год в размере 58,7 миллиардов рублей, включая 0,2 миллиарда рублей дивидендов, выплаченных одной из дочерних компаний Банка. В июне 2012 года по результатам годового Общего собрания акционеров Банка были объявлены дивиденды за 2011 год в размере 47,5 миллиардов рублей.

(в миллиардах российских рублей)	2013		2012	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	0,2	0,1	0,1	—
Дивиденды, объявленные в течение года, окончившегося 31 декабря	55,4	3,1	44,9	2,6
Дивиденды, выплаченные в течение года, окончившегося 31 декабря	(55,2)	(3,1)	(44,8)	(2,5)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	0,4	0,1	0,2	0,1
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	2,57	3,20	2,08	2,60

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

31 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 17 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в данной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы,
 - Московский территориальный банк,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Северный – Ярославль,
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
 - Центрально-Черноземный – Воронеж,
 - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
 - Поволжский – Самара,
 - Северо-Кавказский – Ставрополь,
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

 - Западно-Уральский – Пермь,
 - Уральский – Екатеринбург,
 - Сибирский – Новосибирск,
 - Западно-Сибирский – Тюмень,
 - Северо-Восточный – Магадан,
 - Дальневосточный – Хабаровск,
 - Восточно-Сибирский – Красноярск,
 - Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Другие страны, включая:**
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в СНГ (Украина, Казахстан, Республика Беларусь),
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
 - Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
 - Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах;
 - Отделение, расположенное в Индии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

31 Сегментный анализ (продолжение)

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме отчетности сегментов дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	7 103,9	2 797,3	2 516,6	3 400,8	2 438,5	18 257,1
Итого обязательств	6 720,8	2 914,1	2 131,4	2 683,7	1 919,5	16 369,5

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	6 226,8	2 299,7	1 971,7	2 694,2	1 913,9	15 106,3
Итого обязательств	5 651,6	2 395,3	1 725,9	2 213,2	1 497,8	13 483,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	Итого активов		Итого обязательств	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Итого по отчетным сегментам	18 257,1	15 106,3	16 369,5	13 483,8
Корректировка резервов	69,9	96,4	(33,7)	(16,4)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	6,5	4,6	0,4	0,1
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(22,3)	(23,7)	0,3	0,4
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(44,2)	(57,1)	3,2	(2,0)
Результат различий в классификации и оценке ценных бумаг	—	—	(7,3)	10,5
Ценные бумаги, полученные по сделкам обратного репо и переданные в залог по сделкам прямого репо	(55,1)	(36,0)	(55,1)	(36,0)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(3,1)	2,4	(0,3)	(0,1)
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	0,2	0,2	21,4	17,5
Корректировка налога на прибыль	—	0,4	27,9	7,8
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	—	—	1,4	1,3
Прочие корректировки	1,3	3,9	1,2	6,7
Итого по МСФО	18 210,3	15 097,4	16 328,9	13 473,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	482,4	257,1	225,9	330,1	171,2	1 466,7
Процентные расходы	(264,8)	(110,4)	(77,0)	(96,2)	(67,6)	(616,0)
Менсегментные (расходы)/доходы	(30,8)	47,3	0,3	(16,8)	—	—
Комиссионные доходы	50,4	51,6	44,1	65,4	30,3	241,8
Комиссионные расходы	(15,4)	(0,5)	(0,6)	(0,8)	(7,1)	(24,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	7,7	—	—	—	2,5	10,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	15,1	3,8	2,2	3,2	—	24,3
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	6,0	—	—	—	(2,2)	3,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	2,6	0,3	0,2	0,5	0,2	3,8
Выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	16,1	0,1	20,2	—	1,7	38,1
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(16,5)	(0,1)	(19,2)	(0,1)	(0,9)	(36,8)
Прочие операционные (расходы) / доходы	(0,8)	0,9	0,6	1,5	1,8	4,0
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	252,0	250,1	196,7	286,8	129,9	1 115,5
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(11,8)	(29,0)	(19,7)	(26,4)	(25,4)	(112,3)
Операционные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	240,2	221,1	177,0	260,4	104,5	1 003,2
Операционные расходы	(149,1)	(92,2)	(91,3)	(116,5)	(80,2)	(529,3)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	91,1	128,9	85,7	143,9	24,3	473,9
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	30,8	23,4	34,7	32,9	8,9	130,7
Амортизационные отчисления по основным средствам	(19,2)	(7,8)	(6,7)	(10,5)	(3,5)	(47,7)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	413,9	207,1	180,0	256,3	84,7	1 142,0
Процентные расходы	(198,6)	(75,9)	(53,0)	(67,2)	(34,0)	(428,7)
Менесегментные (расходы) /доходы	(24,3)	31,8	1,1	(8,6)	—	—
Комиссионные доходы	46,4	42,2	36,2	52,3	13,0	190,1
Комиссионные расходы	(13,4)	(0,4)	(0,6)	(0,7)	(4,0)	(19,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	5,2	—	—	—	2,1	7,3
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	8,7	3,9	2,6	3,1	5,6	23,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	—	—	—	—	3,0	3,0
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами	0,7	0,4	0,4	0,7	(0,3)	1,9
Выручка, полученная от нефинансовых видов деятельности и страхового бизнеса	15,3	2,8	14,2	18,8	0,1	51,2
Себестоимость продаж по нефинансовым видам деятельности и страховому бизнесу	(12,3)	(2,1)	(13,4)	(10,6)	(0,1)	(38,5)
Прочие операционные доходы/(расходы)	11,0	4,6	1,6	(1,1)	(1,6)	14,5
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	252,6	214,4	169,1	243,0	68,5	947,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(0,2)	(12,8)	(16,4)	(1,7)	(21,1)	(52,2)
Операционные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	252,4	201,6	152,7	241,3	47,4	895,4
Операционные расходы	(136,2)	(92,2)	(76,4)	(116,6)	(40,1)	(461,5)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	116,2	109,4	76,3	124,7	7,3	433,9
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	39,9	27,5	27,2	48,5	3,5	146,6
Амортизационные отчисления по основным средствам	(11,5)	(7,1)	(6,5)	(13,1)	(2,0)	(40,2)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	
					Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые	доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	473,9	1 466,7	(616,0)	241,8	10,2	24,3
Корректировка резервов	(17,9)	(3,7)	—	—	—	—
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуск, пенсионные обязательства)	(3,7)	—	—	—	—	—
Результат различий в признании комиссионных доходов и расходов	1,3	13,7	26,6	3,0	—	(3,1)
Результат различий в классификации ценных бумаг	(4,3)	(1,2)	—	—	(4,1)	0,1
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(7,7)	0,2	—	—	—	(8,9)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	1,9	2,6	—	—	—	—
Корректировка амортизации и переоценочной или переоценочной стоимости основных средств	10,8	—	—	—	—	—
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	(0,2)	(0,1)	(0,2)	—	—	0,5
Прочие корректировки	1,6	0,4	1,8	—	(5,3)	—
Итого по МСФО	455,7	1 478,6	(587,8)	244,8	0,8	12,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	
					Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистый доход от переоценки иностранной валюты	
Итого по отчетным сегментам	433,9	1 142,0	(428,7)	150,1	7,3	23,9
Корректировка резервов	24,4	(1,4)	—	—	—	—
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуск, пенсионные обязательства)	(5,1)	—	—	—	—	—
Результат различий в признании комиссионных доходов и расходов	—	11,9	—	(1,9)	—	(4,5)
Результат различий в классификации ценных бумаг	6,1	1,3	—	—	(2,3)	—
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	3,9	—	—	—	—	0,2
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	0,5	0,5	—	—	—	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(9,0)	—	—	—	—	—
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	(1,4)	—	(0,1)	—	—	—
Прочие корректировки	(5,4)	3,0	0,2	1,0	—	—
Итого по МСФО	447,9	1 157,3	(428,6)	189,2	5,0	19,6

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 1 600,8 миллиардов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1 345,5 миллиардов рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 200,5 миллиардов рублей за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 96,1 миллиардов рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**32 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Система интегрированного управления рисками Группы определяется Политикой интегрированного управления рисками ОАО «Сбербанк России» представляет собой трехуровневый процесс:

- Первый уровень управления (осуществляется Правлением Банка, Комитетом Банка по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы. Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений к процессам управления отдельными группами рисков, к процессам управления рисками в организациях-участниках Группы, а также определение коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление выделенными группами рисков.
- Второй уровень управления (осуществляется соответствующими Комитетами Банка) – управление отдельными группами рисков Группы в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м уровне управления.
- Третий уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями организаций-участников Группы) – управление отдельными группами рисков в организациях-участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м и 2-м уровне управления.

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных групповых этапов:

- Идентификация рисков Группы и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех существенных рисков, влияющих на деятельность Группы.
- Формирование систем управления существенными рисками – целью этапа является распределение функций, либо актуализация такого распределения, по управлению рисками Группы среди должностных лиц, подразделений и коллегиальных органов Банка и иных участников Группы и формирование (либо актуализация) методологической базы, регламентирующей управление рисками Группы.
- Планирование уровня подверженности Группы рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы и участников Группы.
- Установление аппетита к риску Группы и участников Группы – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно-допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы.
- Управление совокупным уровнем рисков Группы – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи предполагается последовательное внедрение и усовершенствование как методов и процессов управления рисками на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по: полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам; облигациям; прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; банковским гарантиям, по которым уплаченные организацией денежные средства не возмещены принципалом; сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг); приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям); приобретенным на вторичном рынке залладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов); оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата; требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга).

Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов и продуктов финансовых рынков, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- создание резервов для возмещения потерь.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

Система управления кредитными рисками Группы организована на основании принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Банка и Группы в целом, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Банка и участников Группы;
- применение во всех участниках Группы единых правил распределения и разграничения полномочий по управлению кредитными рисками, основанных на сочетании централизованного и децентрализованного подходов;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков от подразделений, инициирующих сделки, генерирующие кредитные риски;
- система управления кредитными рисками Группы удовлетворяет требованиям Банка России/Банковского регулятора (для кредитных организаций-участников Группы, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации) и требованиям российского законодательства и/или законодательства государств, на территории которых организации-участники Группы осуществляют свою деятельность;
- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь банка вследствие дефолта заемщика/группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов Банка.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов для каждой линии бизнеса, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

В части розничных кредитных рисков устанавливаемые лимиты базируются на оценке риска заемщика и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит поручительства корпоративного клиента, лимит по продукту/группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов – субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- физических лиц и клиентов – субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов/сделок с последующей их классификацией по рейтингам.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие методы:

- распределенный механизм идентификации критериев юридической и экономической связи заемщиков с последующим централизованным ведением единого списка групп связанных заемщиков;
- контроль представления крупных кредитов единичным заемщикам или группам связанных заемщиков;
- выделение групп заемщиков в разрезе отраслевой, страновой и географической (ануристрановой) принадлежности.

Основным инструментом снижения кредитного риска, обусловленного невыплатой по кредитным договорам, является наличие обеспечения. При выдаче кредитов Группа обычно требует предоставить обеспечение. Для ограничения кредитного риска может быть принято одновременно несколько видов обеспечения. В соответствии с политикой Группы обеспечение по кредитам юридическим лицам (залоговая стоимость имущественного обеспечения и/или сумма обязательств (лимит ответственности) по договору поручительства и/или сумма гарантии) должно покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Как один из подходов к хеджированию рисков кредитных сделок разработана и применяется Залоговая политика (как часть Кредитной политики), определяющая базовые принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением при кредитовании.

Залоговая политика нацелена на повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность определения стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, оценки независимых оценщиков либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения, требует такой же оценки рисков Поручителя, как и Заемщика.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика/группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Учитывая направленность Банка и Группы на использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками, в Группе идет процесс построения единых максимально стандартизированных процессов розничного кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов.

По технологии «Кредитная фабрика» в Банке предоставляются основные виды кредитных продуктов для физических лиц – потребительские кредиты, авто- и жилищные кредиты, кредитные карты. Технологии «Кредитной фабрики» постоянно совершенствуются, в частности:

- реализована технология автоматизированной верификации (проверки) отчета об оценке стоимости объекта недвижимости в рамках процедуры обработки кредитной заявки;
- реализована технология автоматического распознавания паспорта, направленная на исключение ручной проверки корректности ввода паспортных данных клиента;
- внедрена автоматизированная система, которая обеспечивает выявление фактов подлога или подделки документов, удостоверяющих личность клиента, на основе фотоматериалов.

На уровне Группы продолжается внедрение технологии «Кредитная фабрика» в банках – участниках Группы – ОАО «БПС-Сбербанк» (Беларусь), АО «Сбербанк России» (Украина), ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан), Sberbank Europe AG.

По технологии «Кредитная фабрика» в Банке предоставляются также основные виды кредитных продуктов для субъектов микро бизнеса и производится перевод на технологию «Кредитная фабрика» субъектов микро бизнеса ряда банков – участников Группы.

В 2013 году Группой открыт проект по автоматизации технологии «Кредитный конвейер». Целью разработки является:

- построение прозрачного и управляемого кредитного процесса малого бизнеса;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- сокращение операционных затрат банка и затрат времени по кредитному процессу, в том числе времени обработки кредитной заявки;
- сокращение уровня потерь банка за счет повышения качества обработки заявки.

В рамках внедрения Basel II в Банке и ряде банков – участников Группы разработан полный набор поведенческих моделей Basel для всех розничных кредитных продуктов, определены показатели, необходимые для расчета экономического капитала.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении проблемных зон/этапов в процессе взыскания задолженности, снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса кредитования/взыскания.

Страновой риск. Риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения обязательств суверенными контрагентами определенной страны и остальными контрагентами этой страны по причинам, отличным от стандартных рисков (по причинам, зависящим не от контрагента, а от правительства страны).

В целях минимизации рисков при проведении операций, вызывающих возникновение обязательств перед Группой у нерезидентов, а также правительства иностранных государств, проводится оценка риска стран и установление лимитов риска на страны. Оценка страновых рисков осуществляется на основании рейтингов международных рейтинговых агентств (S&P, Moody's, Fitch), величины номинального ВВП, уровня экономического развития страны и стратегического значения страны для Группы. Для стран, не имеющих международных рейтингов, оценка осуществляется в соответствии с внутренними нормативными документами, предполагающими анализ факторов риска, связанных с платежеспособностью стран, условиями текущего развития, эффективностью управления внешним долгом, офшорным статусом и международной репутацией, государственным устройством и внутривнутриполитической ситуацией. В целях ограничения страновых рисков Группа осуществляет операции с контрагентами в рамках лимитов риска на соответствующие страны.

Рыночный риск. Возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация уровня рыночного риска в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- **Валютный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- **Процентный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- **Фондовый риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг (например, обыкновенных и привилегированных акций);
- **Товарный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов (в частности, драгоценных металлов);
- **Риск волатильности** – риск возникновения убытков или снижения прибыли от операций с опционами, связанный с изменением вмененной волатильности базовых активов опционов;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- **Риск ликвидности** – риск невозможности открытия/закрытия или изменения достаточно большой позиции на рынке, бирже или против определенного контрагента по рыночным котировкам, а также невозможности обеспечить своевременное исполнение контрактных обязательств без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентными ставками и производными финансовыми инструментами. Уполномоченные органы и подразделения определяют методологии в отношении управления рыночным риском и устанавливают лимиты на конкретные виды операций.

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk, далее – VaR), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами Банка России, и рекомендаций Базельского Комитета по банковскому надзору. Расчет величины VaR по операциям на финансовых рынках осуществляется как в разрезе отдельных составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Группа разделяет принципы управления рыночным риском по торговой и банковской книге. Полномочия по управлению рыночным риском разделены между Комитетом Банка по рискам трейдинга (далее – КРТ) и Комитетом Банка по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) в разрезе видов рыночного риска по группам операций (торговые и неторговые операции).

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» и «Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги».

Рыночный риск по неторговым операциям

Процентный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям включает:

- процентный риск, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (срока пересмотра процентных ставок); и
- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи. В случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Цели управления данным типом рыночного риска – минимизация потенциальных потерь вследствие реализации процентного риска, стабилизация процентной маржи банка вне зависимости от рыночных условий. В целях управления процентным риском КУАП устанавливает максимальные процентные ставки привлечения средств юридических лиц, а также минимальные ставки размещения ресурсов в кредиты юридическим лицам, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Правление утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам. Процентные ставки по депозитам зависят от срока до погашения депозита, его суммы и категории клиента. Ставки по кредитам физических лиц утверждаются КУАП.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

КУАП каждого территориального банка утверждает процентные ставки по операциям с юридическими лицами с учетом региональной конъюнктуры и обеспечения эффективности проведения активно-пассивных операций территориального банка, а также с учетом предельных ставок привлечения/размещения ресурсов юридических лиц, утверждаемых КУАП Центрального аппарата Банка.

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций с использованием данных, не менее чем за последние 5 лет. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок в рублях используется индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 1 год (RUB IRS 1Y). Для оценки шока процентных ставок в иностранных валютах используется ставка LIBOR 3M.

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2013 года (в миллиардах российских рублей)	Позиции, номинариро- ванные в рублях	Позиции, номинариро- ванные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 292 базисных пункта	89,0	-	89,0
Рост процентной ставки на 570 базисных пунктов	(173,6)	-	(173,6)
Снижение процентной ставки на 19 базисных пунктов	-	0,12	0,12
Рост процентной ставки на 66 базисных пунктов	-	(0,41)	(0,41)

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2012 года (в миллиардах российских рублей)	Позиции, номинариро- ванные в рублях	Позиции, номинариро- ванные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 302 базисных пункта	50,7	-	50,7
Рост процентной ставки на 583 базисных пунктов	(98,0)	-	(98,0)
Снижение процентной ставки на 20 базисных пунктов	-	0,3	0,3
Рост процентной ставки на 85 базисных пунктов	-	(1,4)	(1,4)

Рост процентного риска по неторговым позициям на 31 декабря 2013 года в сравнении с 31 декабря 2012 года вызван в основном ростом объема краткосрочных заимствований в Банке России и ростом валюты баланса.

Валютный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций (главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля).

В рамках управления валютным риском в Группе установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение конверсионных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Казначейство Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на Московской Бирже.

Рыночный риск по операциям на финансовых рынках. В полномочия КРТ включается управление рыночным риском по торговым операциям на финансовых рынках, в части риска ликвидности КРТ подотчетен КУАП.

Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Для целей управления рыночными рисками операций на финансовых рынках совершаемые торговые операции агрегируются в портфели, имеющие иерархическую структуру, определенную в соответствии с типами принимаемых рисков и распределением ответственности за принятие решений. Управление рыночными рисками по операциям на финансовых рынках в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей, такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

В 2013 году был утвержден групповой процесс управления рыночным риском по торговым операциям, внедрение которого было инициировано в банках-участниках Группы, завершение внедрения процесса планируется в 2014 году.

Группа выделяет следующие наиболее значимые виды рыночного риска для торговых операций на финансовых рынках.

Процентный риск по торговым позициям. Группа подвержена процентному риску в связи с осуществлением торговых операций с долговыми ценными бумагами, а также производными финансовыми инструментами.

В целях ограничения процентного риска и управления им в соответствии с Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают следующие типы лимитов и ограничений: лимиты вложений, лимиты чувствительности к изменению процентных ставок (DV01), лимиты концентрации, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, ограничения на проведение операций прямого и обратного репо.

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг корпоративных эмитентов, а также производных финансовых инструментов на них, в которых Группа имеет позицию. В целях ограничения фондового риска КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на совокупную позицию, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, лимиты чувствительности. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Валютный риск. В целях ограничения валютного риска операций на финансовых рынках КРТ, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на открытую валютную позицию для всех портфелей операций, чувствительных к валютному риску, а также лимиты величины VaR.

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем возможных с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени. Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования с использованием параметрических надбавок. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами), а также изменения цен отдельных инструментов, не обусловленные изменением рыночной ситуации в целом.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за 2 года, предшествующих отчетной дате;
- в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, а также уровни процентных ставок;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой для одного из 100 периодов.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения стоимости под риском с фактическими потерями.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2013 года приведены в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2013 года	Среднее значение за 2013 год	Макси- мальное значение за 2013 год	Мини- мальное значение за 2013 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговому ценным бумагам	17,2	16,1	17,2	15,0	0,9%	4,4%
Фондовый риск	2,2	2,2	2,5	2,0	0,1%	0,6%
Валютный риск	5,7	5,5	5,7	5,3	0,3%	1,5%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	18,8	18,5	18,9	18,0	0,9%	4,8%
Эффект диверсификации	6,4	-	-	-	0,3%	1,6%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2012 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2012 года	Среднее значение за 2012 год	Макси- мальное значение за 2012 год	Мини- мальное значение за 2012 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	18,1	16,6	21,7	12,1	1,1%	5,2%
Фондовый риск	4,0	9,0	12,6	4,3	0,2%	1,2%
Валютный риск	5,3	3,1	7,0	1,4	0,3%	1,5%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	19,6	17,6	24,5	12,1	1,2%	5,7%
Эффект диверсификации	7,8	-	-	-	0,5%	2,3%

Представленные выше данные рассчитаны на основании внутренней управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 023,0	120,6	77,2	27,3	78,9	1 327,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	112,2	52,0	45,3	12,1	29,9	251,5
Торговые ценные бумаги	66,3	29,5	3,4	1,5	0,5	101,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	14,2	3,2	–	–	0,1	17,5
Средства в банках	210,5	35,1	44,8	3,2	36,9	330,5
Кредиты и авансы клиентам	9 371,1	2 270,3	508,7	457,3	326,3	12 933,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 153,0	140,8	32,9	10,7	6,4	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	244,9	101,1	49,5	48,3	32,4	476,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	136,9	32,8	2,8	29,5	0,5	202,5
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	250,5	28,4	5,5	6,4	6,5	297,3
Итого финансовых активов	12 582,6	2 813,8	770,1	596,3	518,4	17 281,2
Обязательства						
Средства банков	1 834,0	151,2	80,3	10,1	35,7	2 111,3
Средства физических лиц	6 785,5	676,2	582,8	210,6	180,7	8 435,8
Средства корпоративных клиентов	2 039,7	1 046,0	222,4	125,7	194,6	3 628,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	425,9	321,0	20,7	32,4	53,4	853,4
Прочие заемные средства	0,1	376,8	94,2	28,0	–	499,1
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	143,7	42,7	11,9	23,7	4,0	226,0
Субординированные займы	303,2	110,3	4,7	–	6,5	424,7
Итого финансовых обязательств	11 532,1	2 724,2	1 017,0	430,5	474,9	16 178,7
Чистые финансовые активы/ (обязательства)	1 050,5	89,6	(246,9)	165,8	43,5	1 102,5
Чистые производные финансовые инструменты	271,7	(341,3)	218,3	(101,5)	(4,0)	43,2
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	2 524,2	847,0	258,5	320,4	62,2	4 012,3

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также 31 декабря 2012 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	946,0	125,6	118,8	19,8	80,6	1 290,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	122,6	32,8	31,5	5,6	18,7	211,2
Торговые ценные бумаги	47,3	31,6	0,5	7,9	3,1	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	11,2	2,9	4,4	–	0,7	19,2
Средства в банках	60,6	1,7	39,6	–	12,9	114,8
Кредиты и авансы клиентам	7 714,9	1 783,9	366,4	367,9	266,2	10 499,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	888,8	28,3	–	32,6	–	949,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	394,8	222,3	72,0	77,9	37,5	804,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	85,0	13,2	2,5	2,4	2,8	105,9
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	123,8	18,7	3,0	6,5	1,2	153,2
Итого финансовых активов	10 395,0	2 261,0	638,7	520,6	423,7	14 239,0
Обязательства						
Средства банков	1 289,4	52,7	57,7	22,3	30,3	1 452,4
Средства физических лиц	5 660,1	521,8	452,1	170,5	178,7	6 983,2
Средства корпоративных клиентов	1 958,3	747,8	171,6	153,3	165,1	3 196,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	297,7	327,3	17,2	12,9	36,6	691,7
Прочие заемные средства	0,7	362,9	76,8	25,4	3,4	469,2
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	122,8	32,0	5,0	23,1	2,6	185,5
Субординированные займы	303,4	71,6	4,7	–	5,0	384,7
Итого финансовых обязательств	9 632,4	2 116,1	785,1	407,5	421,7	13 362,8
Чистые финансовые активы/ (обязательства)	762,6	144,9	(146,4)	113,1	2,0	876,2
Чистые производные финансовые инструменты	(323,4)	223,9	178,9	(39,1)	(7,6)	32,7
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	1 848,2	621,7	236,8	258,4	64,6	3 029,7

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как способность Группы безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении требований локальных регуляторов, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях. Группа подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для исполнения обязательств перед клиентами, осуществления расчетов по межбанковским депозитам, выплатам по гарантиям и производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами, а также прочим операциям. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, осуществляя на основании накопленных исторических данных, текущей рыночной конъюнктуры, а также на основе информации от бизнес подразделений прогноз достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств.

Целью управления риском ликвидности в Группе служит обеспечение своевременного и полного исполнения существующих обязательств при безусловном соблюдении требований локальных регуляторов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Для этого Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов/клиентов, как в средства, привлеченные на определенный срок, так и в средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности;
- имеет возможность осуществлять привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки.

Политика и процедуры. Казначейство осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности Группы. Организация контроля за состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции КУАП. Оценка, управление и контроль риска ликвидности осуществляются в соответствии с «Политикой ОАО «Сбербанк России» по управлению риском ликвидности», а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк осуществляет контроль и управление ликвидностью на уровне Группы, а также координацию всех внешних привлечений Группы с целью минимизации стоимости фондирования.

Органы правления банков – участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих банков и контроль ее состояния, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности банков – участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы. При возникновении дефицита ликвидности банкам – участникам Группы предоставляются мандаты на привлечение фондирования на финансовых рынках или предоставляется фондирование в рамках утвержденных лимитов (плановый и резервный лимиты).

Управление риском ликвидности Группы базируется на законодательных инициативах Банка России/локальных регуляторов с учетом применения лучших мировых практик и использует следующие методы оценки и инструменты управления риском ликвидности:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, а также выполнения обязательных нормативов установленных локальными регуляторами;
- прогнозирование структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса Группы с целью контроля требуемого уровня ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе в рамках построения планов фондирования;
- контроль и прогноз значений основных показателей ликвидности на основе Стандарта Группы по расчету риск-метрик ликвидности;
- установление лимитов на риск метрики, в том числе, но не исключительно, составляющие аппетит к риску Группы;
- проведение стресс-тестирования профиля ликвидности путем анализа различных сценариев и фаз стресса, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса;
- контроль индикаторов раннего предупреждения с целью своевременного выявления негативных изменений ликвидности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения. Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	1 675,1	176,8	179,9	53,0	51,1	2 135,9
Средства физических лиц	2 360,8	1 406,4	1 097,4	3 446,5	430,0	8 741,1
Средства корпоративных клиентов	1 303,4	442,5	186,1	1 707,2	97,2	3 736,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,9	197,1	183,0	217,7	284,0	955,7
Прочие заемные средства	56,9	128,4	156,1	144,8	36,7	522,9
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	179,7	49,8	21,6	31,9	26,0	309,0
Субординированные займы	–	2,8	22,4	54,8	515,7	595,7
Итого обязательства	5 649,8	2 403,8	1 846,5	5 655,9	1 440,7	16 996,7
Обязательства кредитного характера	4 012,3	–	–	–	–	4 012,3

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	1 050,3	230,8	123,0	24,4	39,9	1 468,4
Средства физических лиц	1 871,6	1 252,4	1 159,6	2 599,8	361,4	7 244,8
Средства корпоративных клиентов	1 271,1	375,1	91,0	1 558,5	5,7	3 301,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	74,3	145,7	159,0	163,1	242,1	784,2
Прочие заемные средства	29,6	75,7	174,4	192,6	42,3	514,6
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	140,7	50,1	10,0	31,6	13,5	245,9
Субординированные займы	–	1,8	22,0	46,0	500,3	570,1
Итого обязательства	4 437,6	2 131,6	1 739,0	4 616,0	1 205,2	14 129,4
Обязательства кредитного характера	3 029,7	–	–	–	–	3 029,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ ликвидности, а также управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 30 дней»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категорию «До востребования и менее 30 дней»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструментов);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- Наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения;
- Средства клиентов не включены в категорию «До востребования и менее 30 дней» несмотря на возможность клиентов снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт руководства Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о минимальных остатках на текущих счетах клиентов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 327,0	–	–	–	–	–	1 327,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	72,2	37,1	26,2	101,0	15,0	–	251,5
Торговые ценные бумаги	101,2	–	–	–	–	–	101,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	17,5	–	–	–	–	–	17,5
Средства в банках	185,2	112,6	18,8	9,2	4,7	–	330,5
Кредиты и авансы клиентам	616,9	1 337,6	1 941,4	4 200,0	4 743,9	93,9	12 933,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 094,0	9,9	25,5	39,1	175,3	–	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	444,6	4,5	2,0	6,0	18,8	0,3	476,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,5	20,6	28,4	55,0	98,0	–	202,5
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	–	12,3	12,3
Основные средства	–	–	–	–	–	477,3	477,3
Прочие активы	314,3	89,9	32,4	115,7	82,2	102,3	736,8
Итого активов	4 173,4	1 612,2	2 074,7	4 526,0	5 137,9	686,1	18 210,3
Обязательства							
Средства банков	1 669,1	176,8	169,9	50,1	45,4	–	2 111,3
Средства физических лиц	2 337,2	1 301,5	1 019,7	3 349,5	427,8	0,1	8 435,8
Средства корпоративных клиентов	1 298,8	414,8	162,2	1 659,5	93,1	–	3 628,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	72,3	186,7	165,9	178,7	249,8	–	853,4
Прочие заемные средства	48,5	125,5	150,3	137,2	37,6	–	499,1
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	–	23,8	23,8
Прочие обязательства	180,7	67,7	23,3	36,6	22,6	21,5	352,4
Субординированные займы	–	–	–	4,5	420,2	–	424,7
Итого обязательства	5 606,6	2 273,0	1 691,3	5 416,1	1 296,5	45,4	16 328,9
Чистый разрыв ликвидности	(1 433,2)	(660,8)	383,4	(890,1)	3 841,4	640,7	1 881,4
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	(1 433,2)	(2 094,0)	(1 710,6)	(2 600,7)	1 240,7	1 881,4	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 290,8	–	–	–	–	–	1 290,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	61,4	32,4	25,6	80,7	11,1	–	211,2
Торговые ценные бумаги	90,4	–	–	–	–	–	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	19,2	–	–	–	–	–	19,2
Средства в банках	57,0	46,2	0,6	2,4	8,6	–	114,8
Кредиты и авансы клиентам	373,0	1 384,1	1 541,0	3 524,7	3 595,5	81,0	10 499,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	723,6	21,4	39,4	89,4	75,9	–	949,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	788,3	2,7	2,6	8,4	2,2	0,3	804,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,2	5,8	8,8	38,5	52,6	–	105,9
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	–	7,5	7,5
Основные средства	–	–	–	–	–	436,0	436,0
Прочие активы	174,3	72,7	36,3	94,3	46,3	144,2	568,1
Итого активов	3 578,2	1 565,3	1 654,3	3 838,4	3 792,2	669,0	15 097,4
Обязательства							
Средства банков	1 046,3	226,6	115,4	18,5	45,6	–	1 452,4
Средства физических лиц	1 848,2	1 162,9	1 091,2	2 521,1	359,8	–	6 983,2
Средства корпоративных клиентов	1 245,5	363,4	82,3	1 500,7	4,2	–	3 196,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,9	140,6	142,5	131,2	206,5	–	691,7
Прочие заемные средства	29,1	69,9	169,6	160,1	40,5	–	469,2
Отложенное налоговое обязательство	–	–	–	–	–	33,2	33,2
Прочие обязательства	135,5	53,4	21,2	21,9	6,0	25,1	263,1
Субординированные займы	–	0,1	0,7	–	383,9	–	384,7
Итого обязательства	4 375,5	2 016,9	1 622,9	4 353,5	1 046,5	58,3	13 473,6
Чистый разрыв ликвидности	(797,3)	(451,6)	31,4	(515,1)	2 745,7	610,7	1 623,8
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	(797,3)	(1 248,9)	(1 217,5)	(1 732,6)	1 013,1	1 623,8	–

Операционный риск. Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется «Политикой по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска;
- мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам. В 2013 году Группа начала тиражирование инструментов управления операционным риском в банки и компании, являющиеся участниками Группы.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы – сотрудники подразделений, в состав функций которых входит в том числе взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных инцидентах операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

В 2013 году в Банке была внедрена новая автоматизированная система управления операционными рисками, в рамках которой было продолжено формирование внутренней базы данных о реализованных операционных рисках и понесенных потерях. Ведется поэтапный перевод процесса самооценки подразделений в новую автоматизированную систему. Иницированы работы по тиражированию данной системы в банки и компании, являющиеся участниками Группы, что позволит оценивать уровень операционного риска в целом по Группе, а также выявить зоны концентрации рисков Группы.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

В период формирования базы данных о реализованных операционных рисках оценка и прогноз уровня операционного риска производится с использованием базового индикативного подхода, рекомендуемого Базельским комитетом по банковскому надзору, на основе данных отчета о прибылях и убытках. Текущий уровень операционного риска в Группе оценивается как приемлемый.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

В ходе проведения анализа накопленной статистической информации об инцидентах операционного риска, анализа процессов Банка / участников Группы, самооценки структурных подразделений по операционным рискам, а также в рамках сценарного анализа разрабатываются меры по минимизации операционного риска, которые подлежат регулярному мониторингу, как со стороны структурных подразделений, так и со стороны подразделений операционных рисков, руководства и коллегиальных органов управления Банка и участников Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**33 Условные активы и обязательства**

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа создала резерв в консолидированном отчете о прибылях и убытках под иски, по которым Группа ожидает отток денежных средств в размере 0,8 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: ноль миллиардов рублей).

Налоговое законодательство. Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Принятие нового закона в области трансфертного ценообразования, вступившего в силу 1 января 2012 года, позволило российским налоговым органам корректировать трансфертные цены и налагать дополнительные налоговые обязательства в отношении всех «контролируемых» операций в случаях, когда цена сделки отличается от рыночных цен, определяемых для целей налогообложения. Список «контролируемых» операций включает операции совершенные с российскими и иностранными связанными сторонами, а также некоторые виды операций с заграничными независимыми контрагентами, совершенные начиная с 1 января 2012 или ранее, в случае, когда относящиеся к ним доходы или расходы признаны для целей налогообложения в 2012 году или позднее. Действующие правила трансфертного ценообразования существенно повысили сложность соблюдения законодательства в данной области для налогоплательщиков по сравнению с законами, действовавшими до 2012 года, в частности из-за смещения необходимости предоставления доказательств с налоговых органов на налогоплательщика. Для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по-прежнему применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2013 году Группа рассчитала обязательства по налогу на «контролируемые» операции, используя действующие цены сделок с учетом соответствующих корректировок на трансфертную составляющую (в случае необходимости).

В связи с отсутствием устойчивой практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, используемых Группой по «контролируемым» операциям и начислить дополнительный налог в случае, когда Группа не сможет доказать использование рыночных цен, наличие соответствующей документации и соблюдения порядка предоставления отчетности в налоговые органы.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 13,9 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 38,9 миллиардов рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 9,2 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 2,1 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

33 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Менее 1 года	13,2	1,8	10,8	1,4
От 1 года до 5 лет	29,7	5,5	19,0	3,2
Более 5 лет	29,2	4,2	14,5	3,3
Итого обязательства по операционной аренде	72,1	11,5	44,3	7,9

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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 для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения 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.

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Обязательства по предоставлению кредитов:		
Гарантии выданные	1 477,8	1 112,0
Неиспользованные кредитные линии	1 362,4	934,2
Экспортные аккредитивы	545,7	495,2
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	399,5	302,8
	226,9	185,5
Итого обязательства кредитного характера	4 012,3	3 029,7

По состоянию на 31 декабря 2013 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 107,7 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: 79,0 миллиардов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 18.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**33 Условные активы и обязательства (продолжение)**

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, представлена в Примечании 39.

Активы под управлением. На 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы нескольких инвестиционных компаний, величина которых приведена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2013	2012
Пенсионные фонды	90,7	47,7
Паевые инвестиционные фонды	25,3	17,5
Активы физических лиц под управлением	8,9	7,4
Хедж-фонды	5,2	3,7
Целевые фонды	3,9	4,3
Венчурные фонды	2,6	2,7
Фонды прямых инвестиций	-	0,9
Прочее	6,2	1,1
Итого	142,8	85,3

34 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 35.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. Примечание 35.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен в таблице ниже:

	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы			
(в миллиардах российских рублей)	К получению	К уплате	Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	35,9	(36,0)	—	(0,1)
Внебиржевые опционы	294,4	(291,6)	24,9	(22,1)
Внебиржевые свопы	1 822,4	(1 796,4)	40,7	(14,7)
Форвардные сделки	317,0	(316,1)	3,1	(2,2)
Фьючерсы	0,7	(0,7)	0,7	(0,7)
Итого	2 470,4	(2 440,8)	69,4	(39,8)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	2,6	(2,6)	—	—
Рыночные свопы	5,8	(5,7)	0,1	—
Внебиржевые опционы	3,6	(3,6)	0,8	(0,8)
Внебиржевые свопы	455,7	(448,3)	26,5	(19,1)
Форвардные сделки	0,2	(0,2)	—	—
Итого	467,9	(460,4)	27,4	(19,9)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Внебиржевые опционы	10,3	(10,4)	4,4	(4,5)
Внебиржевые свопы	19,4	(15,1)	4,3	—
Форвардные сделки	3,6	(3,9)	0,2	(0,5)
Фьючерсы	0,6	(0,2)	0,6	(0,2)
Итого	33,9	(29,6)	9,5	(5,2)
Акции:				
Рыночные опционы	0,4	—	0,4	—
Внебиржевые опционы	2,3	(1,5)	1,0	(0,2)
Внебиржевые свопы	0,1	(0,4)	0,1	(0,4)
Форвардные сделки	0,3	—	0,3	—
Фьючерсы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Итого	3,2	(2,0)	1,9	(0,7)
Прочее:				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
Внебиржевые опционы	0,4	(0,4)	—	—
Форвардные сделки	0,2	—	0,2	—
Фьючерсы	0,1	—	0,1	—
Итого	0,8	(0,4)	0,4	—
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	1,1	(0,9)	0,3	(0,1)
Итого	1,1	(0,9)	0,3	(0,1)
Итого	2 977,3	(2 934,1)	108,9	(65,7)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен в таблице ниже:

	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы			
(в миллиардах российских рублей)	К получению	К уплате	Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
Иностранная валюта:				
Рыночные опционы	0,3	(0,3)	—	—
Рыночные свопы	(6,7)	6,7	(0,1)	0,1
Внебиржевые опционы	246,1	(245,5)	9,7	(9,1)
Внебиржевые свопы	1 018,6	(1 000,9)	30,7	(13,0)
Форвардные сделки	203,2	(203,7)	1,8	(2,3)
Фьючерсы	13,1	(13,1)	0,4	(0,4)
Итого	1 474,6	(1 456,8)	42,5	(24,7)
Процентная ставка:				
Рыночные свопы	2,1	(1,9)	0,2	—
Внебиржевые опционы	0,6	(0,6)	—	—
Внебиржевые свопы	406,6	(403,4)	16,9	(13,7)
Форвардные сделки	0,3	(0,3)	—	—
Фьючерсы	14,4	(14,4)	—	—
Итого	424,0	(420,6)	17,1	(13,7)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Внебиржевые опционы	2,5	(2,5)	2,3	(2,3)
Внебиржевые свопы	21,3	(12,8)	8,7	(0,2)
Форвардные сделки	3,2	(3,2)	—	—
Фьючерсы	2,5	(2,5)	—	—
Итого	29,5	(21,0)	11,0	(2,5)
Акции:				
Рыночные опционы	0,6	(0,6)	0,1	(0,1)
Внебиржевые опционы	9,6	(6,4)	3,5	(0,3)
Форвардные сделки	2,5	(2,4)	0,2	(0,1)
Фьючерсы	7,8	(7,8)	—	—
Итого	20,5	(17,2)	3,8	(0,5)
Долговые ценные бумаги:				
Форвардные сделки	0,2	(0,2)	—	—
Итого	0,2	(0,2)	—	—
Прочее:				
Форвардные сделки	—	(0,3)	—	(0,3)
Итого	—	(0,3)	—	(0,3)
Итого	1 948,8	(1 916,1)	74,4	(41,7)

В течение года Группа получила чистый доход по производным финансовым инструментам с иностранной валютой в размере 1,1 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: чистый доход в размере 8,4 миллиардов рублей) и чистый доход по производным финансовым инструментам с драгоценными металлами в размере 4,4 миллиардов рублей (31 декабря 2012 года: чистый доход в размере 6,0 миллиардов рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами» соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не наблюдаемые на открытом рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	98,2	1,2	1,8	101,2
Корпоративные облигации	57,3	0,6	–	57,9
Корпоративные акции	15,5	0,3	1,1	16,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	13,2	–	–	13,2
Еврооблигации Российской Федерации	6,6	–	–	6,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,7	–	–	2,7
Облигации правительств иностранных государств	2,0	0,3	–	2,3
Паи инвестиционных фондов	0,9	–	0,7	1,6
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7,5	0,9	9,1	17,5
Корпоративные акции	–	–	7,9	7,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,1	–	–	7,1
Паи инвестиционных фондов	–	0,3	1,1	1,4
Облигации правительств иностранных государств	–	0,6	0,1	0,7
Корпоративные облигации	0,4	–	–	0,4
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 093,5	–	–	1 093,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	576,0	–	–	576,0
Корпоративные облигации	348,9	–	–	348,9
Еврооблигации Российской Федерации	102,8	–	–	102,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	51,4	–	–	51,4
Облигации правительств иностранных государств	13,5	–	–	13,5
Корпоративные акции	0,9	–	–	0,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	425,2	51,0	–	476,2
Корпоративные облигации	117,0	38,9	–	155,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	142,6	–	–	142,6
Облигации правительств иностранных государств	101,4	11,8	–	113,2
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	–	–	30,2
Корпоративные акции	29,1	0,3	–	29,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	4,9	–	–	4,9
Производные финансовые инструменты	1,5	89,8	17,6	108,9
Внебиржевые свопы	–	55,1	16,8	71,9
Внебиржевые опционы	–	30,3	0,8	31,1
Форварды	–	3,8	–	3,8
Фьючерсы	1,5	–	–	1,5
Рыночные опционы	–	0,5	–	0,5
Рыночные свопы	–	0,1	–	0,1
Инвестиционная собственность	–	–	15,3	15,3
Офисная недвижимость	–	–	318,3	318,3
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 625,9	142,9	362,1	2 130,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	–	330,5	–	330,5
Кредиты и авансы клиентам	–	118,5	13 243,0	13 361,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	199,3	0,9	–	200,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	250,3	–	–	250,3
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	449,6	449,9	13 243,0	14 142,5

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также активов и обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	1,0	64,6	0,1	65,7
Внебиржевые свопы	–	34,3	–	34,3
Внебиржевые опционы	–	27,5	0,1	27,6
Форварды	–	2,7	–	2,7
Фьючерсы	1,0	–	–	1,0
Рыночные свопы	–	0,1	–	0,1
Обязательство по поставке ценных бумаг	19,9	1,5	–	21,4
Корпоративные облигации	13,3	1,0	–	14,3
Корпоративные акции	4,2	–	–	4,2
Облигации правительств иностранных государств	1,3	0,5	–	1,8
Еврооблигации Российской Федерации	0,8	–	–	0,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	0,3	–	–	0,3
Структурные ноты	–	0,4	1,0	1,4
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	20,9	66,5	1,1	88,5
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	–	2 111,3	–	2 111,3
Средства физических лиц	–	154,2	8 276,1	8 430,3
Средства корпоративных клиентов	–	180,0	3 517,3	3 697,3
Выпущенные долговые ценные бумаги:	341,7	518,1	–	859,8
Прочие заемные средства	–	501,0	–	501,0
Субординированные займы	92,6	325,4	–	418,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	434,3	3 790,0	11 793,4	16 017,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, на 31 декабря 2012 года в разрезе уровней иерархии оценки:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	81,5	8,0	0,9	90,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	11,5	0,6	7,1	19,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	677,9	4,3	–	682,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	734,3	52,1	18,1	804,5
Производные финансовые инструменты	–	52,2	22,2	74,4
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 505,2	117,2	48,3	1 670,7
Финансовые обязательства				
Обязательство по поставке ценных бумаг	15,9	2,7	–	18,6
Производные финансовые инструменты	–	41,4	0,3	41,7
Структурные ноты	–	1,3	1,0	2,3
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	15,9	45,4	1,3	62,6

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Нижне представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя процентные свопы, валютные свопы, валютнообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как: кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности.

Торговые ценные бумаги и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя не котируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям как содержащим только наблюдаемые на рынке данные, так наблюдаемые и не наблюдаемые на рынке данные. Не наблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	–	0,6
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,1	0,6
Итого по переводам по финансовым активам	2,1	1,2
Финансовые обязательства		
Обязательство по поставке ценных бумаг	–	0,8
Итого по переводам по финансовым обязательствам	–	0,8

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 1 января 2013 года	Итого доходы/ (расходы) отраженные в отчете о прибыли и убытках	Итого расходы, отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Покупки	Продажи	Переводы с 3-го уровня	Переводы на 3-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2013 года
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги	0,9	0,3	–	0,1	(1,0)	–	1,0	1,8
Ценные бумаги, имеющие справедливую стоимость которых отражается через счета прибылей и убытков	7,1	(4,0)	–	7,6	(1,8)	–	–	8,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18,1	–	–	–	(5,2)	(12,9)	–	–
Прогнозируемые финансовые инструменты	22,2	1,2	(0,6)	0,2	(5,1)	(0,3)	–	17,6
Инвестиционная собственность	15,3	(0,1)	–	0,5	(0,4)	–	–	15,3
Итого финансовых активов 3-го уровня	63,6	(2,1)	(0,6)	8,4	(13,3)	(13,2)	1,0	43,8
Финансовые обязательства								
Прогнозируемые финансовые инструменты	0,3	0,1	–	–	(0,3)	–	–	0,1
Структурные ноты	1,0	–	–	–	–	–	–	1,0
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,3	0,1	–	–	(0,3)	–	–	1,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляющие собой акции российской биржи, были переведены из Уровня 3 в Уровень 1, в связи с тем что данные инструменты стали торгуемыми на активном рынке в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года. Текущая стоимость акций биржи на дату перевода составила 13,7 миллиардов рублей.

За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, убытки от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 4,3 миллиарда рублей, являются нереализованными.

За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в составе компонентов прочего совокупного дохода в размере 0,6 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи (расходов за вычетом доходов)/доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше убытки, отраженные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи (расходов за вычетом доходов)/доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов/(расходов за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Представленные в таблице выше убытки от инвестиционной собственности отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи прочие операционные доходы.

Оценка акций компании, владеющей офисной недвижимостью, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 4,5 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и доходности при выходе (CapRate), основанной на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 10,0%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,05 миллиарда рублей/увеличится на 0,05 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемого уровня доходности при выходе (CapRate), применяемого Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,1 миллиарда рублей/увеличится на 1,0 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Инвестиции в паи фонда, основными активами которого являются вложения в недвижимость, в размере 1,7 миллиарда рублей, с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паи фонда, основными активами которого являются вложения в недвижимость, основывается на справедливой стоимости данной недвижимости. Каждый объект недвижимости регулярно оценивается независимым оценщиком с использованием метода сравнения продаж. Применение среднерыночных значений, которые рассматриваются как возможные альтернативные изменения допущений, использованных в модели оценки справедливой стоимости таких объектов, выражается в увеличении /снижении справедливой стоимости на 0,07 миллиардов рублей в случае применения наибольших/наименьших границ значений.

Инвестиции в паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 1,6 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости 31 декабря 2013 года составила 10,0%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,03 миллиардов рублей / увеличится на 0,03 миллиардов рублей.

Оценка производных финансовых инструментов с иностранной валютой в размере 16,8 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов с иностранной валютой на 31 декабря 2013 года была выбрана доходность к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США 7,5%. Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающим процентным ставкам привлечения ресурсов в белорусских рублях на отчетную дату 34,9%. В случае если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1000 базисных пунктов, текущая стоимость производных финансовых инструментов с иностранной валютой будет на 3,9% ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	2,4	1,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,2	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0,1	0,6
Итого по переводам по финансовым активам	2,7	2,0
Финансовые обязательства		
Обязательство по поставке ценных бумаг	1,4	0,2
Структурные ноты	0,2	—
Итого по переводам по финансовым обязательствам	1,6	0,2

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1 в связи с тем, что в течение года, завершившегося 31 декабря 2012 года, по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним была определена на основании рыночных котировок.

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 1 в Уровень 2 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам была недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты были переведены в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	На 1 января 2012 г.	Итого (расходов)/ доходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Изменение стоимости за счет отложенной прибыли	Закупки	Продажи	Переводы с 3-го уровня	Переводы из 3-й уровень	На 31 декабря 2012 г.
Финансовые активы									
Торговые ценные бумаги	2,7	(0,5)	-	-	0,5	(1,9)	-	0,1	0,9
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5,4	(2,3)	-	-	7,6	(0,5)	(3,5)	0,4	7,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14,3	-	-	-	5,3	(1,5)	-	-	18,1
Производные финансовые инструменты	23,6	3,3	(2,1)	0,2	0,1	(2,9)	-	-	22,2
Итого финансовых активов 3-го уровня	46,0	0,5	(2,1)	0,2	13,5	(6,8)	(3,5)	0,5	48,3
Финансовые обязательства									
Структурные ноты	0,9	-	-	-	0,1	-	-	-	1,0
Производные финансовые инструменты	0,6	(0,6)	-	-	0,3	-	-	-	0,3
Проданные неприобретенные ценные бумаги	0,3	(0,3)	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,8	(0,9)	-	-	0,4	-	-	-	1,3

Переводы из Уровня 3 в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, были вызваны получением контроля над строительной компанией. Балансовая стоимость переведенных активов составила 3,5 миллиарда рублей.

За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, убытки от финансовых активов Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 1,8 миллиарда рублей, являются нерезализованными.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Представленные в таблице выше убытки, отраженные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше убытки, отраженные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 13,7 миллиардов рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Группа определяет справедливую стоимость инвестиций на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1% текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,2 миллиардов рублей/увеличится на 1,4 миллиардов рублей.

Оценка инвестиций в ассоциированную компанию инновационной отрасли, в размере 4,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), объемы производства, цены реализации готовой продукции (в частности, кристаллического поликремния), себестоимость производства готовой продукции. При определении цены реализации готовой продукции Группа использовала текущие рыночные цены и прогнозы аналитических компаний. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 18,38%.

При увеличении/снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей/увеличится на 0,3 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей офисной недвижимостью, в размере 3,1 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и доходности при выходе (CapRate), основанной на прогнозах стоимости недвижимости.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,1 миллиарда рублей/увеличится на 0,1 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемого уровня доходности при выходе (CapRate), применяемого Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей/увеличится на 0,3 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции компании прямых инвестиций, в размере 1,6 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает несущественное влияние на стоимость инструмента.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,03 миллиарда рублей/увеличится на 0,03 миллиарда рублей.

Оценка валютных деривативов в размере 19,8 миллиардов рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов с иностранной валютой была выбрана доходность к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США (7,44%). Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающим процентным ставкам привлечения ресурсов в белорусских рублях на отчетную дату (37,0%). В случае если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1000 базисных пунктов, балансовая стоимость финансовых производных будет на 3,1% ниже.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже. Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблице ниже, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера или пересмотра процентных ставок в пользу текущих рыночных ставок:

- денежные средства и их эквиваленты;
- обязательные резервы на счетах в центральных банках;
- прочие финансовые активы;
- прочие финансовые обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства в банках	330,5	330,5	114,8	114,8
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	5 930,5	6 103,6	4 971,6	5 029,4
- Специализированное кредитование юридических лиц	3 366,0	3 531,0	2 765,7	2 734,4
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 612,7	1 691,4	1 334,2	1 274,6
- Жилищное кредитование физических лиц	1 542,8	1 553,2	1 116,9	1 094,1
- Кредитные карты и овердрафты	328,4	328,5	190,0	189,6
- Автокредитование физических лиц	153,3	153,8	120,9	118,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	250,3	250,3	267,5	266,8
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	202,5	200,2	105,9	105,5
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	13 717,0	14 142,5	10 987,5	10 927,4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков	2 111,3	2 111,3	1 452,4	1 452,4
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	1 748,4	1 748,4	1 401,1	1 401,1
- Срочные вклады	6 687,4	6 681,9	5 582,1	5 541,7
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	158,7	158,7	99,0	99,0
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	88,6	90,3	270,1	273,9
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 504,8	1 504,8	1 130,1	1 130,1
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	1 863,5	1 930,7	1 660,5	1 685,7
- Сделки прямого репо	12,8	12,8	36,4	36,4
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	324,9	334,8	291,6	315,0
- Сберегательные сертификаты	344,5	343,1	227,2	231,6
- Векселя	74,7	74,2	110,1	109,7
- Ноты, выпущенные в рамках ECP программы	46,9	46,8	16,1	16,1
- Выпущенные облигации	59,4	59,3	44,3	44,5
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги за исключением структурных нот	1,6	1,6	0,1	0,1
Прочие заемные средства	499,1	501,0	469,2	467,4
Субординированные займы:				
- Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	303,3	303,3	303,3	303,3
- Субординированный заем, привлеченный в рамках MTN программы	98,5	92,6	61,1	62,3
- Прочие субординированные займы	22,9	22,1	20,3	19,0
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	15 951,3	16 017,7	13 175,0	13 189,3

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 3.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Анализ контрактных процентных ставок по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, действовавших на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

	2013	2012
Средства в других банках	0,05% - 13,3%	0,01% - 11,0%
Кредиты и авансы клиентам:		
Кредиты корпоративным клиентам	4,1% - 25,0%	5,2% - 18,7%
Кредиты физическим лицам	8,0% - 25,5%	7,4% - 24,0%

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования соответствуют кредитному риску Группы, а также зависят от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,0% до 14,9% годовых (2012 года: от 0,0% до 13,3% годовых).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

36 Переданные финансовые активы

Настоящее примечание содержит информацию о финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

	31 декабря 2013 года				31 декабря 2012 года			
	Средства банка		Средства клиентов		Средства банка		Средства клиентов	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	1 337,5	1 267,8	6,3	6,0	919,2	845,8	30,5	21,8
Ценные бумаги, купленные в Бирже, заложенные по сделкам репо	6,3	5,3	—	—	0,4	0,3	0,6	0,7
Ценные бумаги клиентов, заложенные по сделкам репо	30,3	20,8	9,9	6,8	10,2	8,8	17,6	11,9
Итого до маржи клиентов	1 374,1	1 293,9	15,2	12,8	929,8	854,9	48,9	36,4
Прочие финансовые активы (маржа клиентов по сделкам репо)	0,7	—	0,6	—	2,4	—	1,1	—
Итого до маржи клиентов	1 374,8	1 293,9	15,8	12,8	932,2	854,9	50,0	36,4

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 12.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	0,1	0,1	—	—
Кредиты, выданные юридическим лицам	125,3	110,8	224,8	170,7
Ценные бумаги	28,5	28,5	20,0	17,6
Прочие активы	18,3	39,7	—	—
Итого	172,2	179,1	244,8	188,3

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Сумма предоставленных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставленных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	27,2	28,6	81,1	88,7
Средства в банках	131,3	154,8	9,8	12,1
Кредиты и авансы клиентам	137,0	202,8	133,5	167,3
Итого	295,5	386,2	224,4	268,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
37 Взаимозачет финансовых инструментов

В таблице ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия заключения обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, не приводящих к взаимозачету в отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении					
	Валовой размер признанных финансовых активов	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	69,5	(0,9)	68,6	(38,9)	(7,2)	22,5
Сделки обратного репо	295,5	–	295,5	(295,5)	–	–
Прочие финансовые активы	99,4	(0,2)	99,2	(2,2)	(0,6)	96,4
Итого	464,4	(1,1)	463,3	(336,6)	(7,8)	118,9
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	82,2	(0,9)	81,3	(38,9)	(9,9)	32,5
Сделки прямого репо	1 306,7	–	1 306,7	(1 306,7)	–	–
Прочие финансовые обязательства	6,2	(0,2)	6,0	(2,2)	(1,8)	2,0
Итого	1 395,1	(1,1)	1 394,0	(1 347,8)	(11,7)	34,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
37 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства, зачтенные против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также последствия заключения обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, не приводящих к взаимозачету в отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллиардах российских рублей)	Валовой размер признанных финансовых активов	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	42,8	(1,5)	41,3	(27,6)	(1,3)	12,4
Сделки обратного репо	224,4	–	224,4	(224,4)	–	–
Прочие финансовые активы	75,6	(2,5)	73,1	(48,1)	(3,6)	21,4
Итого	342,8	(4,0)	338,8	(300,1)	(4,9)	33,8
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	34,6	(1,5)	33,1	(27,6)	(2,4)	3,1
Сделки прямого репо	891,4	–	891,4	(891,4)	–	–
Прочие финансовые обязательства	56,6	(2,5)	54,1	(48,1)	(2,9)	3,1
Итого	982,6	(4,0)	978,6	(967,1)	(5,3)	6,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевой управленческий персонал и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 39 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлены ниже:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактные процентные ставки: 0,0% - 4,5% годовых)	348,8	—	260,4	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	112,3	—	122,6	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: 9,0% - 20,0% годовых)	—	0,3	—	0,1
Прочие активы	—	51,5	—	23,0
Обязательства				
Средства других банков (контрактные процентные ставки: 5,5% - 6,8% годовых)	1 669,4	—	1 070,8	—
Средства физических лиц	—	6,6	—	8,3
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 0,2% - 7,8% годовых)	—	0,6	—	0,9
Субординированный заем (контрактная процентная ставка: 6,5% годовых)	303,3	—	303,3	—
Прочие обязательства	—	3,4	—	—

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2013 года		2012 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	0,1	0,1	—	—
Процентные расходы по субординированному займу	(19,5)	—	(19,6)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному займу	(48,3)	(0,4)	(38,6)	(0,3)
Прочие доходы за вычетом расходов	—	1,9	—	—
Операционные расходы	(1,5)	(0,7)	(1,4)	(0,2)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, включая заработную плату и премии, составила 3,2 миллиардов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2,4 миллиардов рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

39 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2013 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

Клиент	Отрасль экономики	Кредиты и авансы клиентам/ Средства в банках	Средства корпоративных клиентов/ Средства Банков	Выпущенные гарантии
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	117,5	76,8	20,6
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	—	34,2	—
Клиент 3	Энергетика	163,3	38,6	—
Клиент 4	Энергетика	147,7	19,0	—
Клиент 5	Энергетика	—	61,9	0,1
Клиент 6	Телекоммуникации	116,0	—	5,9
Клиент 7	Машиностроение	134,9	45,0	23,5
Клиент 8	Машиностроение	115,7	36,2	16,0
Клиент 9	Машиностроение	22,0	—	98,2
Клиент 10	Машиностроение	98,9	—	8,4
Клиент 11	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	5,7	—	25,2
Клиент 12	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	5,0	—	21,2
Клиент 13	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	—	—	22,7
Клиент 14	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	7,9	—	11,6
Клиент 15	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,5	2,6	8,9
Клиент 16	Банковская деятельность	71,9	0,2	90,0
Клиент 17	Банковская деятельность	8,3	54,3	—
Клиент 18	Услуги	—	22,7	—
Клиент 19	Прочее	58,9	—	—
Клиент 20	Прочее	—	33,7	—

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 54,0 миллиарда рублей (31 декабря 2012 года: ноль миллиардов рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
39 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Нижe указаны остатки на 31 декабря 2012 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

Клиент	Отрасль экономики	Кредиты и авансы клиентам/ Средства в банках	Средства корпоративных клиентов/ Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	77,0	23,4	–
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	4,3	16,7	–
Клиент 3	Энергетика	110,9	23,7	–
Клиент 4	Энергетика	106,7	35,0	0,6
Клиент 5	Энергетика	62,5	63,3	–
Клиент 6	Телекоммуникации	137,4	–	–
Клиент 7	Машиностроение	81,5	25,1	8,4
Клиент 8	Машиностроение	84,2	25,0	–
Клиент 9	Машиностроение	5,7	–	33,3
Клиент 10	Машиностроение	79,0	–	8,9
Клиент 11	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	3,1	–	17,3
Клиент 13	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	–	–	21,6
Клиент 14	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	3,7	–	14,4
Клиент 16	Банковская деятельность	0,9	20,2	100,0
Клиент 17	Банковская деятельность	33,3	25,2	–
Клиент 18	Услуги	–	17,6	–
Клиент 19	Прочее	57,4	–	–
Клиент 20	Прочее	–	32,0	–
Клиент 21	Государственные и муниципальные учреждения	–	55,7	–
Клиент 22	Государственные и муниципальные учреждения	–	73,8	–
Клиент 23	Государственные и муниципальные учреждения	–	17,4	–
Клиент 24	Государственные и муниципальные учреждения	–	15,0	–

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	25,9	5,1	11,2	1,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	–	–	0,1	–
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	131,0	14,7	98,9	3,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	105,9	13,6	166,9	15,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	19,7	–	8,9	–

Информация об инвестициях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 9, 10, 12, 13 и 14.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
40 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
Дочерние компании:			
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	97,91%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,15%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО)	банковская деятельность	74,00%	Россия
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ЗАО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аунцион»	услуги	100,00%	Россия
ОАО «Красная поляна»	строительство	92,10%	Россия
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации	75,00% минус 1 рубль	Россия
ООО «Хрустальные башни»	строительство	50,01%	Россия

В первом квартале 2013 года была проведена финальная оценка стоимости чистых активов DenizBank AS. Финальная оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств DenizBank AS на дату приобретения существенно не отличается от предварительной оценки.

В апреле 2013 года DenizBank и Ситибанк подписали договор по приобретению Денизбанком подразделения по банковскому обслуживанию физических лиц Ситибанка в Турции. Сделка была одобрена турецкими властями в июне 2013 года. На дату одобрения сделки бизнес Ситибанка в Турции по банковскому обслуживанию физических лиц насчитывал более 600 000 клиентов, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составляла 1,2 миллиарда турецких лир, тогда как справедливая стоимость депозитов составляла 1,4 миллиарда турецких лир. Сделка по приобретению подразделения по банковскому обслуживанию физических лиц Ситибанка в Турции была завершена в июле 2013 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
40 Основные дочерние компании (продолжение)

Итоговая справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении, на дату приобретения представлена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	18,7
Основные средства	0,1
Нематериальные активы	0,5
Прочие финансовые активы	0,1
Итого активов	19,4
Средства физических лиц	(22,2)
Прочие финансовые обязательства	(4,0)
Прочие нефинансовые обязательства	(0,1)
Итого обязательств	(26,3)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	(6,9)
Расчет деловой репутации:	
Цена приобретения	(6,9)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	6,9
Деловая репутация, полученная при приобретении	–

Консолидированная чистая прибыль Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, не изменилась бы существенно, если бы приобретение произошло 1 января 2013 года.

Группа провела финальную оценку справедливой стоимости активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении ОАО «Красная поляна» и ряда других компаний, основанную на финальных результатах независимой внешней оценки. Финальная деловая репутация при приобретении компаний на дату приобретения представлена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,5
Средства в банках	0,6
Кредиты и авансы клиентам	1,5
Основные средства	1,3
Прочие нефинансовые активы	10,2
Итого активов	15,1
Средства банков	(5,6)
Прочие финансовые обязательства	(0,2)
Прочие нефинансовые обязательства	(2,1)
Итого обязательств	(7,9)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	7,2
Расчет деловой репутации:	
Цена приобретения	13,3
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости	3,4
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	(7,2)
Деловая репутация, полученная при приобретении	9,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
40 Основные дочерние компании (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа протестировала деловую репутацию, указанную в таблице выше, на обесценение. В результате тестирования Группа признала обесценение деловой репутации в размере 8,7 миллиардов рублей, которое относится к следующим сегментам: сегмент Поволжье и юг европейской части России в размере 7,8 миллиардов рублей и сегмент Москва в размере 0,9 миллиардов рублей. См. Примечание 16.

В третьем квартале 2013 года Группа и BNP Paribas Personal Finance закрыли сделку, в соответствии с условиями которой Группа увеличила свою долю в «Сетелем Банк» ООО с 70,0% до 74,0%. В соответствии с условиями сделки корпоративное управление осталось без изменений. Сумма, уплаченная Группой, составила 0,4 миллиардов рублей. Через три года Группа может довести свою долю в «Сетелем Банк» ООО до 80,0% при условии достижения заранее согласованных показателей результатов деятельности.

В июле 2013 года Группа и российская интернет-компания «Яндекс» завершили сделку по приобретению Группой доли в 75,0% минус 1 рубль в уставном капитале компании ООО «ПС Яндекс.Деньги». Сумма сделки составила 59,1 миллионов долларов США. Основная цель сделки — разработка принципиально новых сервисов для розничных платежей в интернете. Существенный пакет — 25,0% доли капитала плюс один рубль — остаётся у компании «Яндекс».

Деловая репутация в первую очередь относится к потенциальному синергетическому эффекту и прибыльности бизнеса, а также к налаженным бизнес процессам. Деловая репутация не будет вычитаться в целях налогового учета в будущем.

Консолидированная чистая прибыль Группы не изменилась бы, если бы приобретение произошло 1 января 2013 года. Прибыль ООО «ПС Яндекс.Деньги» с даты приобретения составила 0,1 миллиарда рублей.

Итоговая справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении компании, и финальная величина деловой репутации на дату приобретения представлены ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		1,2
Основные средства		0,8
Прочие финансовые активы		0,5
Итого активов		2,5
Средства физических лиц		(0,3)
Прочие финансовые обязательства		(1,4)
Итого обязательств		(1,7)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний		0,8
Расчет деловой репутации:		
Цена приобретения		2,0
Неконтрольная доля участия по справедливой стоимости		0,2
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний		(0,8)
Деловая репутация, полученная при приобретении		1,4

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 15,4% (на 31 декабря 2012 года: 14,5%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года
41 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы соблюдать принцип непрерывности деятельности.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка должен поддерживаться на уровне не менее 10,0%. По состоянию на 31 декабря 2013 года этот норматив достаточности капитала Н1 составил 12,9% (31 декабря 2012 года: 12,6%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8,0%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело понятие рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), также известного как «Базель I»:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 495,2	1 186,7
Акции, выкупленные у акционеров	(7,2)	(7,6)
За вычетом деловой репутации	(20,2)	(25,0)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	1 788,1	1 474,4
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	75,8	79,0
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	0,6	16,8
Фонд переоценки иностранной валюты	(13,7)	(4,7)
Субординированный капитал	420,1	382,7
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(4,4)	(8,6)
Итого капитал 2-го уровня	478,4	465,2
Общий капитал	2 266,5	1 939,6
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	16 397,1	13 693,1
Рыночный риск	550,0	452,5
Итого активов, взвешенных с учетом риска	16 947,1	14 145,6
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	10,6	10,4
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	13,4	13,7

42 События после отчетной даты

В феврале 2014 года Группа осуществила семнадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1,0 миллиард долларов США. Ноты получили статус субординированных. Срок погашения данных нот наступает в феврале 2024 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,5% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

42 События после отчетной даты (продолжение)

В марте 2014 года Группа осуществила восемнадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,5 миллиардов долларов США. Срок погашения данных нот наступает в марте 2019 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 4,15% годовых.

В марте 2014 года Группа осуществила девятнадцатый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,5 миллиардов евро. Срок погашения данных нот наступает в марте 2019 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 3,08% годовых.

После 31 декабря 2013 года значительно повысилась политическая и экономическая неопределенность на Украине. Украинская гривна обесценилась на 11% по отношению к российскому рублю, и Национальный банк Украины ввел некоторые ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства понизили суверенный долговой рейтинг Украины. Соотношение вышеупомянутых факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований.

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля риска, приходящаяся на Украину, составила около 0,8% консолидированных активов Группы. Сюда входят чистые активы дочерних компаний Группы на Украине и предоставленное им финансирование, а также вложения в долевые и долговые ценные бумаги, выпущенные правительством Украины и корпоративными эмитентами, и предоставленные им займы.

Международные рейтинговые агентства понизили прогноз по суверенному кредитному рейтингу России в местной и иностранной валюте со стабильного на негативный ввиду политической нестабильности на Украине, а также повысили геополитический риск в связи с перспективой введения экономических санкций со стороны США и ЕС вследствие присоединения Крыма к России, что также может привести к снижению уровня потенциальных инвестиций, оттоку капитала и прочим негативным экономическим последствиям.

Руководство следит за развитием текущей ситуации и предпринимает необходимые меры. Текущая ситуация на Украине и ее дальнейшее возможное развитие может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и эффект такого воздействия в настоящий момент определить сложно.

**Открытое акционерное общество
«Сбербанк России»**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2014 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
--	---

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение	12
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики	15
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	33
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	38
6 Новые учетные положения	39
7 Денежные средства и их эквиваленты	44
8 Средства в банках	45
9 Торговые ценные бумаги	46
10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	48
11 Кредиты и авансы клиентам	50
12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	62
13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	63
14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	65
15 Основные средства	67
16 Прочие активы	68
17 Средства банков	71
18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов	71
19 Выпущенные долговые ценные бумаги	73
20 Прочие заемные средства	75
21 Прочие обязательства	76
22 Субординированные займы	78
23 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров	79
24 Процентные доходы и расходы	80
25 Комиссионные доходы и расходы	81
26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	81
27 Чистые результаты от небанковских видов деятельности	82
28 Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	82
29 Операционные расходы	83
30 Налог на прибыль	83
31 Прибыль на акцию и дивиденды	86
32 Сегментный анализ	87
33 Управление финансовыми и страховыми рисками	94
34 Условные активы и обязательства	116
35 Производные финансовые инструменты	118
36 Справедливая стоимость финансовых инструментов	121
37 Переданные финансовые активы	137
38 Взаимозачет финансовых инструментов	138
39 Операции со связанными сторонами	140
40 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	141
41 Основные дочерние компании	143
42 Коэффициент достаточности капитала	145
43 События после отчетной даты	145



CJSC Ernst & Young Vnesheaudit
Sudov'n cheskiye Mest., 77, bld.
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внестраудит»
Россия, 115035, Москва
Садовническая ул., 77, стр. 1
Тел: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139750

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному Совету
ОАО «Сбербанк России»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» (далее - «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2014 год мы провели проверку:

- 1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;

- ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
- ▶ осуществления советом директоров и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.


Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Банка.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 г. служба внутреннего аудита Банка подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2014 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и рисков потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2014 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и рискам потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и риском потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по управлению рисками.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, установленным Банком России.



С.М. Таскаев
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

25 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Сбербанк России»
Данные о государственной регистрации кредитной организации Центральным Банком Российской Федерации: №1481 от 20 июня 1991 г.
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700132195.
Местонахождение: 117997, Россия, Москва, ул. Вавилова, д. 19.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 308,8	1 327,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		365,7	251,5
Торговые ценные бумаги	9	37,3	101,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	10	77,7	17,5
Средства в банках	8	240,8	330,5
Кредиты и авансы клиентам	11	17 756,6	12 933,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	12	1 169,3	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	829,7	476,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	117,9	202,5
Отложенный налоговый актив	30	19,1	12,3
Основные средства	15	496,4	477,3
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	41	72,0	3,1
Прочие финансовые активы	16	1 369,6	406,2
Прочие нефинансовые активы	16	339,9	327,5
ИТОГО АКТИВОВ		25 200,8	18 210,3
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	3 640,0	2 111,3
Средства физических лиц	18	9 328,4	8 435,8
Средства корпоративных клиентов	18	6 234,5	3 628,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	1 302,6	853,4
Прочие заемные средства	20	537,2	499,1
Отложенное налоговое обязательство	30	45,3	23,8
Обязательства группы выбытия	41	58,2	0,2
Прочие финансовые обязательства	21	1 213,6	299,5
Прочие нефинансовые обязательства	21	51,4	52,7
Субординированные займы	22	769,5	424,7
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		23 180,7	16 328,9
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	23	(7,6)	(7,2)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		72,3	75,8
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(171,4)	1,3
Фонд накопленных курсовых разниц		83,2	(13,7)
Нераспределенная прибыль		1 718,8	1 495,2
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		2 015,6	1 871,7
Неконтрольная доля участия		4,5	9,7
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 020,1	1 881,4
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		25 200,8	18 210,3

Утверждено и подписано от имени Правления 25 марта 2015 года.


Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


А.Е. Миненко
 И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, завершившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Процентные доходы	24	1 837,9	1 478,6
Процентные расходы	24	(785,1)	(587,8)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(33,1)	(28,6)
Чистые процентные доходы		1 019,7	862,2
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	11,14	(361,4)	(134,9)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		658,3	727,3
Комиссионные доходы	25	329,5	253,7
Комиссионные расходы	25	(47,2)	(32,4)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(7,1)	(3,2)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(8,4)	(1,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		6,2	11,7
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,8)	(5,2)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	26	8,1	2,7
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		(18,8)	1,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		27,0	8,2
Обесценение основных средств		(0,3)	—
Обесценение деловой репутации	16	(1,2)	(8,7)
Чистое создание прочих резервов	16,34	(18,4)	(4,5)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	27	27,5	30,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	27	(31,2)	(29,4)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	28	7,6	0,5
Прочие операционные доходы		8,5	8,9
Операционные доходы		939,3	959,9
Операционные расходы	29	(565,1)	(504,2)
Прибыль до налогообложения		374,2	455,7
Расход по налогу на прибыль	30	(83,9)	(93,7)
Прибыль за год		290,3	362,0
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		292,2	363,8
- неконтролирующую долю участия		(1,9)	(1,8)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	31	13,45	16,78
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 25 марта 2015 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


А.Е. Миненко
И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

		За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2014 года	2013 года
Прибыль за год		290,3	362,0
Прочий совокупный доход:			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Расходы за вычетом доходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(211,8)	(39,9)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	13	0,8	5,2
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(4,8)	(10,7)
Влияние пересчета валют		97,0	(9,0)
<i>Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:</i>			
- Инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	30	43,1	9,4
Итого прочего совокупного убытка, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога		(75,7)	(45,0)
Итого прочего совокупного убытка		(75,7)	(45,0)
Совокупный доход за год		214,6	317,0
<i>Совокупный доход за год, приходящийся на:</i>			
- акционеров Банка		216,4	318,8
- неконтрольную долю участия		(1,8)	(1,8)

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

По информации отчетности (рублей)	Применение к информации Банка										
	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Земельный доход	Фонд перепродаж офисной недвижимости	Фонд переоценки инвестиционных активов (БНА)	Фонд накопления курсовой разницы	Нераспределенный доход	Итого	Итого собственных средств	
Остаток на 31 декабря 2012 года		87,7	(7,4)	282,8	79,0	37,3	(4,7)	1 038,7	1 413,0	11,8	1 424,8
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2013 года											
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров	31	—	0,4	—	—	—	—	0,4	0,4	—	0,4
Дивиденды, объявленные		—	—	—	—	—	—	(14,0)	(14,0)	—	(14,0)
Амортизация и изъятие фонда перепродаж офисной недвижимости		—	—	—	(0,2)	—	—	3,2	—	—	—
Изменения доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	(1,8)	(1,8)
Прибыль на год		—	—	—	—	—	—	303,8	303,8	(1,8)	302,0
Прочий совокупный убыток за год		—	—	—	—	(36,4)	(70,8)	—	(107,2)	—	(107,2)
Итого совокупный доход за год		—	—	—	—	(36,4)	(70,8)	303,8	160,4	(1,8)	157,6
Остаток на 31 декабря 2013 года		87,7	(7,2)	282,8	78,8	0,9	(105,5)	1 406,2	1 471,7	9,7	1 481,4
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2014 года											
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров	31	—	(0,4)	—	—	—	—	—	(0,4)	—	(0,4)
Дивиденды, объявленные		—	—	—	—	—	—	(12,3)	(12,3)	—	(12,3)
Амортизация и изъятие фонда перепродаж офисной недвижимости		—	—	—	(0,1)	—	—	3,5	—	—	—
Изменения доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	(1,8)	(1,8)
Прибыль на год		—	—	—	—	—	—	292,2	292,2	(1,8)	290,4
Прочий совокупный убыток за год		—	—	—	—	(107,2)	(96,8)	—	(204,0)	—	(204,0)
Итого совокупный доход за год		—	—	—	—	(107,2)	(96,8)	292,2	86,2	(1,8)	82,6
Остаток на 31 декабря 2014 года		87,7	(7,6)	282,8	78,7	(106,3)	(192,3)	1 718,8	1 557,9	6,9	1 564,6

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 год	2013 год
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Проценты полученные		1 320,4	1 445,8
Проценты уплаченные		(675,1)	(507,1)
Расходы: уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(31,9)	(26,8)
Комиссии полученные		228,2	253,1
Комиссии уплаченные		(44,6)	(30,3)
Расходы: за вычетом доходов уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(1,3)	(1,3)
Дивиденды, полученные по торговым ценным бумагам		—	0,4
Доходы: за вычетом расходов полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		—	—
Расходы: за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		1,0	1,2
Доходы: за вычетом расходов полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(147,4)	(155,3)
Расходы: за вычетом доходов уплаченные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		20,9	0,5
Материалы и производные финансовые инструменты с драгметаллами и металлами		(26,2)	(5,3)
Всего, полученное от небанковских видов деятельности		26,3	31,8
Расходы, понесенные по небанковским видам деятельности		(75,5)	(11,1)
Страховые премии полученные		34,8	8,9
Выплаты по страховым операциям		(0,2)	—
Выходы по договорам пенсионного страхования		2,4	—
Выплаты по операциям пенсионного фонда		(0,3)	—
Прочие операционные доходы: по увеличению		10,1	24,8
Увеличение операционных расходов		(485,7)	(405,6)
Увеличение налога на прибыль		(88,4)	(88,2)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		725,4	646,7
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательствам раскрываемым в счетах в центральных банках		(34,3)	(51,1)
Чистая сделка по торговым ценным бумагам		70,1	36,1
Чистый прирост по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(13,7)	(5,4)
Чистая сделка / (прирост) по кредитам и банкам		178,2	(224,7)
Чистый прирост по кредитам и депозитам клиентам		(2 615,5)	(2 422,0)
Чистый прирост по прочим активам		(175,8)	(125,7)
Чистый прирост по средствам банков		1 356,6	652,4
Чистая (сделка) / (прирост) по средствам физических лиц		(96,0)	1 438,2
Чистый прирост по средствам нерезидентных клиентов		1 569,4	342,0
Чистый прирост по выпускаемым долговым ценным бумагам		21,9	113,3
Чистый прирост по прочим обязательствам		50,1	13,5
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		829,9	415,1
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Получено инвестиционных ценных бумаг, находящихся в наличии для продажи		(717,8)	(710,0)
Всего от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, находящихся в наличии для продажи		682,7	541,1
Получено инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		81,9	(165,3)
Всего от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		—	107,0
Приобретение собственного средства и неконтролируемых активов		(127,0)	(121,4)
Всего от реализации собственных средств и неконтролируемых активов, включая получение суммы страхового возмещения		13,7	17,5
Приобретение инвестиционной собственности		(0,3)	(0,2)
Всего от продажи инвестиционной собственности		1,5	0,8
Всего от продажи ассоциированных компаний		—	3,4
Получено дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		9,6	(12,1)
Всего от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате продажи дочерних компаний		1,4	0,6
Дивиденды, полученные по инвестиционным ценным бумагам, находящимся в наличии для продажи		2,0	0,9
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(38,4)	(89,7)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получено прочее заемное средство		182,4	253,6
Позаимствования прочим заемным средствам		(186,5)	(249,2)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(13,7)	(14,1)
Полученный субординированный займ		238,9	38,5
Позаимствования субординированного займа		—	(0,7)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(14,5)	(14,6)
Средства, полученные от выпуска или реверсирования депозитов в кредиты / выпуска прочих облигаций		106,8	43,9
Позаимствования от участия в кредитах / прочих финансовых облигаций		(36,3)	(36,5)
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска от участия в кредитах / прочих облигаций		(23,8)	(18,7)
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров		—	1,9
Приобретение неконтролирующей доли участия дочерних компаний		—	(5,3)
Получено собственные акции, выкупленные у акционеров		(14,5)	(49,2)
Всего от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		34,9	48,1
Дивиденды: уплаченные	30	(72,0)	(58,3)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(40,9)	(56,8)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
Влияние переоценки на денежные средства и их эквиваленты		254,0	37,5
Влияние переоценки на денежные средства и их эквиваленты		1,5	(1,0)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		964,9	36,2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 327,0	1 290,8
Резервирование денежных средств и их эквивалентов в активы группы: валюты и иностранного актива, удерживаемые для продажи			
		(5,1)	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 306,8	1 327,0

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 41.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2014 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2013 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации и является правопреемником Федеральной службы по финансовым рынкам, которая была упразднена в 2013 году, и все ее функции были переданы Банку России. Иностранные банки/компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2014 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 16 (31 декабря 2013 года: 17) территориальных банков, 78 (31 декабря 2013 года: 77) отделений территориальных банков и 17 046 (31 декабря 2013 года: 17 893) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). Во втором квартале 2014 года бизнес Северо-Восточного территориального банка был перераспределен между Дальневосточным и Байкальским территориальными банками. Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки – участники Группы, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 329 566 человек (31 декабря 2013 года: 306 123 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Турции, в Республике Беларусь, Казахстане, Украине, Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы.

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Динамика основных показателей экономики России в 2014 году формировалась под влиянием целого ряда негативных внешних факторов: падения цен на нефть (вдвое во второй половине года), значительного роста геополитической напряженности и последующего введения секторальных санкций против России. Однако внешние факторы лишь усугубили начавшееся еще во 2 полугодии 2012 года замедление экономики, обусловленное структурными проблемами, и ускорили переход от стагнации к кризисному спаду. Экономический рост замедлился в 2014 году до 0,6% (против 1,3% в 2013 году) и стал отрицательным в 4 квартале 2014 года (падение на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года по оценке Министерства экономического развития РФ).

Первым следствием повышения геополитической напряженности стало ускорение оттока капитала уже в первом полугодии 2014 года (70,6 миллиарда долларов США). Фактическое закрытие доступа к внешним рынкам капитала (введение санкций) и значительное ухудшение условий торговли (падение средних цен на нефть в декабре на 42,5% к уровню июля) способствовали дальнейшему ускорению оттока капитала (до 130,5 миллиарда долларов США за 2014 год) и вызвали резкое ослабление курса рубля. Для ограничения потерь золотовалютных резервов Банк России в октябре 2014 года досрочно перешел к режиму плавающего валютного курса. Также рынку был предложен ряд мер по повышению долларовой ликвидности – введены валютные РЕПО и свопы. Тем не менее ситуация на валютном рынке оставалась сложной. Пик трудностей пришелся на декабрь 2014 года, на него же пришелся и пик выплат по внешнему долгу (32,9 миллиарда долларов США). Для стабилизации валютного рынка Банк России в декабре резко поднял ключевую ставку (с 9,5% до 17%), ввел ряд мер пруденциального надзора и добился регулярной продажи валютной выручки ведущими экспортерами. Курс удалось временно стабилизировать, хотя ослабление осталось значительным. По итогам года рубль потерял 41,8% своей стоимости к доллару и 34,2% к евро. Золотовалютные резервы за 2014 год сократились на 25%, или на 125 миллиардов долларов США. Задолженность банков по операциям валютного РЕПО с Банком России к концу 2014 года достигла 20 миллиардов долларов США.

Замедление темпов экономического роста происходило одновременно с ускорением инфляции, во многом обусловленным ослаблением рубля и запретом на импорт продовольствия в Российскую Федерацию. Реагируя на ускорение инфляции и выросшие на волне ускоренного ослабления рубля риски дестабилизации финансовой системы, Банк России в 2014 году последовательно повысил ключевую ставку с 5,5% до 17%. Ужесточение денежно-кредитной политики Банком России не смогло существенно повлиять на инфляционный тренд 2014 года. Рост ставки значительно повысил стоимость фондирования от Банка России, но не снизил его роль как основного поставщика ликвидности. Замещая дефицит внутренних ресурсов (привлечение депозитов населения замедлилось до 9,4% в 2014 году против 19% в 2013 году) и отток капитала, обеспечивая поддержание кредитной активности, Банк России увеличил объем кредитов банкам с 4,8 триллиона рублей до 9,8 триллиона рублей за год. Основной прирост кредитования (с 1,3 триллиона рублей до 4,5 триллиона рублей) пришелся на кредиты под залог нерыночных активов согласно Положению №312-П. В результате доля средств Банка России в пассивах банковского сектора увеличилась за 2014 год с 7,7% до 12%.

Ключевые российские заемщики были вынуждены обратиться к кредитам российских банков ввиду недоступности внешнего финансирования, а также снижения возможностей привлечения средств на рынке рублевых облигаций из-за оттока средств нерезидентов и перевода пенсионных накоплений за 2014 год в бюджет. В отличие от предыдущих периодов значительная часть спроса на новые кредиты была обеспечена крупнейшими российскими компаниями.

Ухудшение перспектив экономического роста и падение реальных доходов населения обнажили проблему качества кредитного портфеля банков. Доля просроченных кредитов среди кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, за год не изменилась и составила 4,2% во многом благодаря высоким темпам роста кредитования (31,3% в 2014 году против 12,7% в 2013 году). Однако ухудшение финансового положения ряда крупных заемщиков потребовало реструктуризации предоставленных кредитов. Кроме того, события на Украине привели к значительному ухудшению качества кредитов российских банков, предоставленных украинским заемщикам.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам выросла с начала 2014 года с 4,4% до 5,9%. При этом основное ухудшение произошло в сегменте потребительского кредитования и в наибольшей степени затронуло банки в нише высокомаржинального потребительского кредитования. Качество ипотечного кредитного портфеля остается на высоком уровне – доля просроченной задолженности по нему на конец 2014 года составила 1,3%.

Ухудшение качества кредитного портфеля, потребовавшее создания дополнительных резервов, резкий рост стоимости фондирования от Банка России сократили прибыль банковского сектора на 40% по сравнению с 2013 годом. Финансовые рынки также завершили год со снижением: долларový индекс РТС снизился на 45,2%, рублевый индекс ММВБ – на 7,1%.

Суверенный рейтинг РФ в 2014 году был понижен до нижней границы группы рейтингов инвестиционного качества. Уже в 1 квартале 2015 года международные рейтинговые агентства поместили рейтинг России ниже инвестиционного уровня с негативным прогнозом.

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание финансовой стабильности, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. В течение 2014 года экономика Республики Беларусь осталась гиперинфляционной в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, в Украине значительно выросла экономическая и политическая неопределенность. В результате в Украине произошло резкое сокращение ВВП, образовался значительный отрицательный платёжный баланс и резко уменьшился уровень национальных валютных резервов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные долговые рейтинги Украины. Сочетание данных факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований. По состоянию на 31 декабря 2014 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,6% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2013: 0,8%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений в долевые и долговые финансовые инструменты, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов. Руководство следит за развитием текущей ситуации и принимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее последующее негативное развитие может негативно воздействовать на финансовый результат и финансовое положение Группы, и эффект данного воздействия на данный момент сложно определить.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретений. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании и прочих компонентов неконтрольной доли участия, которые оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается отдельным компонентом в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются полностью. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или произвела платежи от имени данной ассоциированной компании.

У Группы также есть часть бизнеса (в основном организации по венчурному финансированию), которая удовлетворяет определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». У данной части бизнеса есть ряд инвестиций в капиталы других организаций со значительной частью влияния. В соответствии с исключением в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Группа не учитывает подобные инвестиции в ассоциированные предприятия методом долевого участия. Вместо этого, данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков и учитываются как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков, в составе отчета о финансовом положении, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе доходов за вычетом расходов/(расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков.

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости с отражением изменения балансовой стоимости в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты - Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Эквиваленты денежных средств включают средства на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты овернайт, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 1 рабочего дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование и/или изначальный срок погашения которых составляет больше 1 рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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

Незавершенные расчеты по пластиковым картам. Первоначальное признание незавершенных расчетов по пластиковым картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по пластиковым картам отражаются по амортизированной стоимости.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. В течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года, Руководством Группы было принято решение о реклассификации дивидендов, полученных по торговым ценным бумагам, в доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в составе прибыли или убытка. Презентация сравнительной информации была скорректирована. См. Примечание 4. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации соответствующего залога при его наличии.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива учитывает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- ▶ Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на величину операционных доходов Группы.
- ▶ Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- ▶ Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и уровня возвратности отдельно для кредитов, условия которых были пересмотрены, и кредитов с первоначальными условиями. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. В течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года, Руководством Группы было принято решение о реклассификации дивидендов, полученных по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, в составе прибыли или убытка. Презентация сравнительной информации была скорректирована. См. Примечание 4. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Хотя существенное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является одним из признаков ее обесценения, Группа также анализирует объективные доказательства получения ожидаемого контрактного денежного потока по долговой ценной бумаге. Если Группа ожидает получить контрактный денежный поток в полном объеме, такая ценная бумага не считается обесцененной. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения (за минусом контрактных погашений суммы основного долга для долговых ценных бумаг) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевого инструмента впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов/ (расходов за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Фонд переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа и займы, предоставленные ценными бумагами. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков», «Средства корпоративных клиентов» или «Средства физических лиц».

Средства, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам по договорам продажи и обратного выкупа, а также сделкам обратного репо рассматривается как процентный доход/расход и начисляется в течение всего срока действия сделки на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные в займ ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг в составе прочих финансовых обязательств. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котированные производные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (a) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или (b) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений на продажу. В параграфе ниже можно ознакомиться с учетом реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов.

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются значимыми:

- ▶ Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- ▶ Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- ▶ Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

Во всех случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумму, превышающую ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное оборудование	14,3%;
Компьютерное оборудование	33,3% и
Автомобили и другие основные средства	18%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Если Банк начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе прочего операционного дохода в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Страховые и пенсионные контракты.

Классификация договоров. Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Условие дискреционного участия (УДУ). Договоры страхования и инвестиционные договоры классифицируются, как имеющие УДУ либо не имеющие его. УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по УДУ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные так и дискреционные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

Описание страховых и пенсионных продуктов.

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры страхования жизни и инвестиционные договоры с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Группа не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Все договоры ИСЖ и НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и классифицируются либо как страховые договоры с условием дискреционного участия, либо как страховые договоры без условия дискреционного участия.

Группа предоставляет следующие виды пенсионного обеспечения:

Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения отсроченной ренты. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа относит договоры по НПО, заключенные в соответствии с существующими правилами негосударственного пенсионного страхования, к категории инвестиционных или страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам. Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств, согласно используемым оценочным допущениям.

Обязательства по инвестиционным договорам. Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ. Инвестиционные договоры с УДУ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования жизни.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения. Существенные учетные суждения и оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 4.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и пенсионных обязательств. На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию и пенсионным обязательствам. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Недостаточность обязательств отражается в отчете о совокупном доходе путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка.

Подписанные премии. Премии, подписанные по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Признание убытков и расходов. Выплаты и убытки по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям добавочные страховые выплаты, объявленные по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

Средства банков. Средства банков учитываются начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой непроемкие финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают непроемкие финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением нот участия в долевым инструментах и нот участия в долговых инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в прочий операционный доход в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах. Ноты участия в долговых и долевым инструментах выпускаются Группой и учитываются по справедливой стоимости. В основе этих нот лежат ценные бумаги (акции для нот участия в долевым инструментах и облигации для нот участия в долговых инструментах), выпущенные российскими компаниями, которые не могут быть приобретены напрямую иностранными клиентами Группы. Признание и оценка данных финансовых обязательств соответствует политике учета торговых ценных бумаг, указанной выше в данном Примечании. Ноты участия в долговых и долевым инструментах входят в состав Выпущенных долговых ценных бумаг.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по поставке ценных бумаг. Обязательства по поставке ценных бумаг представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств, а затем по справедливой стоимости. Нереализованные прибыли/(убытки) учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами и представляют собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой короткой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости таких ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации компаний Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перепродажи этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов в качестве компонентов, входящих в состав процентного дохода или расхода.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, то база расчета величины процентного дохода уменьшается до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, действовавшей до признания обесценения.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым компаниями Группы, и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой признана гиперинфляционной) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в каждом отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Результаты и финансовая позиция компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

После пересчета в валюту не гиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлой годней отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, включены в состав валютной переоценки дочерних компаний в прочем совокупном доходе и представлены в виде отдельного компонента собственных средств - Резерва валютной переоценки дочерних компаний.

На 31 декабря 2014 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,281	257,739	3,244	0,015	0,018	0,041
USD/	56,258	15,819	14 499,999	182,505	0,823	0,987	2,318
EUR/	68,343	19,217	17 614,597	221,707	1,000	1,199	2,816

На 31 декабря 2013 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,252	291,483	4,693	0,022	0,027	0,065
USD/	32,729	8,240	9 540,010	153,595	0,728	0,892	2,139
EUR/	44,970	11,322	13 107,968	211,039	1,000	1,225	2,939

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с критериями IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» с 1 января 2011 года экономика Белоруссии признана гиперинфляционной. Данный стандарт требует, чтобы финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, была выражена в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

При применении IAS 29 Группа использовала коэффициенты пересчета Белорусского индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Государственным Комитетом Статистики Республики Беларусь. ИПЦ за девятилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с момента предыдущего прекращения признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (1 января 2006 года) представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициент конверсии
2006	106,5	528,7
2007	112,0	472,1
2008	113,5	416,2
2009	109,9	378,9
2010	110,0	344,3
2011	208,7	165,0
2012	121,7	135,6
2013	116,6	116,3
2014	116,3	100,0

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Монетарные активы и обязательства не пересматриваются, поскольку уже выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года) пересмотрены с применением соответствующего индекса. Эффект гиперинфляции на чистую монетарную позицию Группы отражен на счетах прибылей и убытков.

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актива и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых Совету директоров. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе. Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 33.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Более детальный анализ представлен в Примечании 11.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 34.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях. См. Примечание 30.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 39 и 40.

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от её справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. Переоценка осуществлялась на основании рыночной стоимости. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2012 года. См. Примечание 15.

Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность стоимости ценных бумаг резким колебаниям, а также будущие денежные потоки. Для последнего Группа анализирует объективные доказательства получения ожидаемого денежного потока по инвестициям. Если Группа ожидает получить контрактный денежный поток в полном объеме, такая инвестиция не считается обесцененной. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств.

Обязательства по договорам страхования (включая инвестиционные договоры с УДУ). Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательства, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями держателей полисов, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, в случае необходимости скорректированных с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. В связи с изменениями в представлении информации о прочих обязательствах в текущем периоде, презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода, также были выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о финансовом положении активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, в связи с их значительным ростом. Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении и соответствующее примечание по состоянию на 31 декабря 2013 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	—	3,1	3,1
Прочие нефинансовые активы	330,6	(3,1)	327,5
Обязательства группы выбытия	—	0,2	0,2
Прочие финансовые обязательства	291,7	7,8	299,5
Прочие нефинансовые обязательства	60,7	(8,0)	52,7

В связи с изменениями в представлении информации по резерву под обесценение долговых финансовых активов, презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(133,5)	(1,4)	(134,9)
Чистое создание прочих резервов	(5,9)	1,4	(4,5)

В связи с изменениями в представлении информации о дивидендном доходе в текущем периоде, презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Прочие операционные доходы	10,3	(1,4)	8,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	10,7	1,0	11,7
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(3,6)	0,4	(3,2)

Группа пересмотрела и усовершенствовала раскрытие по результату от операций с иностранной валютой, а также от покупки или продажи драгоценных металлов, полученному Группой. Группа считает, что указанный выше результат представляет собой совокупность торговых операций с иностранной валютой и драгоценными металлами и клиентской комиссии. Источником торгового результата является валютный и ценовой риск позиций в иностранной валюте и торговых операций в иностранной валюте и драгоценных металлах, а также оказание услуг по клиентским сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами, что является, по сути, операциями, свободными от бизнес-риска. Исходя из этого, Группа решила переклассифицировать соответствующие суммы в комиссионные доходы, к которым они, по сути, относятся. Также Группа изменила представление информации об уплаченных комиссиях по программам лояльности и комиссиям по расчетным операциям путем отнесения в комиссионные доходы и расходы, к которым они, по сути, относятся. Презентация сравнительных данных была обновлена для соответствия с новым форматом презентации:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Комиссионные доходы	244,8	8,9	253,7
Комиссионные расходы	(24,5)	(7,9)	(32,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	12,9	(10,2)	2,7
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	2,4	(1,2)	1,2
Операционные расходы	(514,6)	10,4	(504,2)

В связи с изменениями в представлении информации о прочих резервах и операциях по страховой деятельности ввиду роста страхового бизнеса Группы, презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	38,1	(7,9)	30,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(36,8)	7,4	(29,4)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	0,5	0,5

Группа изменила подход к раскрытию информации о движении денежных средств при продаже и поступлении нематериальных активов и реклассифицировала его в инвестиционную деятельность, куда движение относится по экономической сути. Эффект данной и указанной выше реклассификаций на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Комиссии полученные	244,2	8,9	253,1
Комиссии уплаченные	(25,5)	(5,4)	(30,9)
Дивиденды, полученные по торговым ценным бумагам	—	0,4	0,4
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами	(10,3)	(10,2)	(20,5)
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	0,9	(1,2)	(0,3)
Уплаченные операционные расходы	(417,3)	11,7	(405,6)
Чистый прирост по прочим активам	(128,7)	8,0	(120,7)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(124,5)	(12,9)	(137,4)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения	16,4	1,1	17,5
Дивиденды, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	—	0,9	0,9
Дивиденды полученные	1,3	(1,3)	—

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Соответствующий эффект на раскрытие сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Москва			
Комиссионные доходы	50,4	0,9	51,3
Комиссионные расходы	(15,4)	(5,4)	(20,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	7,7	1,4	9,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	15,1	(3,2)	11,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	2,6	(0,2)	2,4
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	16,1	(7,9)	8,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(16,5)	7,4	(9,1)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	0,5	0,5
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(0,8)	(1,4)	(2,2)
Операционные расходы	(149,1)	7,9	(141,2)
Центральный и Северный регионы Европейской части России			
Комиссионные доходы	51,6	3,1	54,7
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	3,8	(2,8)	1,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	0,3	(0,3)	—
Поволжье и Юг Европейской части России			
Комиссионные доходы	44,1	2,0	46,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	2,2	(1,8)	0,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	0,2	(0,2)	—
Урал, Сибирь и Дальний Восток России			
Комиссионные доходы	65,4	2,9	68,3
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	3,2	(2,4)	0,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	0,5	(0,5)	—
Итого			
Комиссионные доходы	241,8	8,9	250,7
Комиссионные расходы	(24,4)	(5,4)	(29,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	10,2	1,4	11,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	24,3	(10,2)	14,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	3,8	(1,2)	2,6
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	38,1	(7,9)	30,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(36,8)	7,4	(29,4)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	0,5	0,5
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	4,0	(1,4)	2,6
Операционные расходы	(529,3)	7,9	(521,4)

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы с 1 января 2014 года.

«Инвестиционные компании – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»» (выпущены в октябре 2012 года). Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»» (выпущены в декабре 2011 года). В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем (например, систем центральных клиринговых центров), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых расчетов. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с возможностью ретроспективного применения.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования – Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»» (выпущены в июне 2013 года). Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (выпущена в мае 2013 года). Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»» (выпущены в мае 2013 года). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2014 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

6 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается.

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки.

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

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»: Поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Поправка уточняет, что
 1. обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и
 2. любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: согласно поправке необходимо
 1. представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 2. выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключаящими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. (Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты). Они включают следующие изменения:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. В случае, если не указано иного, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Наличные средства	1 279,2	723,9
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	228,8	298,8
Корреспондентские счета и депозиты в банках:		
- Российской Федерации	44,4	68,8
- других стран	720,4	208,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	36,0	27,2
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 308,8	1 327,0

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в банках:				
- Российской Федерации	6,7	3,4	34,3	44,4
- других стран	583,2	52,0	85,2	720,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	8,4	—	27,6	36,0
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	598,3	55,4	147,1	800,8

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в банках:				
- Российской Федерации	60,3	1,1	7,4	68,8
- других стран	169,4	12,1	26,8	208,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	23,3	—	3,9	27,2
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	253,0	13,2	38,1	304,3

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав денежных средств и их эквивалентов, представлена в Примечании 37.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

8 Средства в банках

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Срочные депозиты банков:		
- Российской Федерации	62,6	108,9
- других стран	96,1	90,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	82,1	131,3
Итого средств в банках	240,8	330,5

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года срочные депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, размещенные на срок более 1 рабочего дня.

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	33,3	29,0	0,3	62,6
- других стран	50,2	29,8	16,1	96,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	—	48,6	33,5	82,1
Итого средств в банках	83,5	107,4	49,9	240,8

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	78,4	11,3	19,2	108,9
- других стран	58,3	18,6	13,4	90,3
Остатки средств по сделкам обратного репо	52,2	24,0	55,1	131,3
Итого средств в банках	188,9	53,9	87,7	330,5

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отсутствуют просроченные остатки по срочным депозитам в других банках и признаки обесценения по ним.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав средств в банках, представлена в Примечании 37.

8 Средства в банках (продолжение)

Справедливая стоимость средств в банках, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ средств в банках по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 39 и 40.

9 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Корпоративные облигации	22,1	57,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	13,2
Облигации правительств иностранных государств	3,3	2,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	2,7
Еврооблигации Российской Федерации	—	6,6
Итого долговых торговых ценных бумаг	33,9	82,7
Корпоративные акции	3,4	16,9
Паи инвестиционных фондов	—	1,6
Итого торговых ценных бумаг	37,3	101,2

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке, и уже включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском.

Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	10,4	11,2	0,5	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Облигации правительств иностранных государств	2,9	0,4	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	21,8	11,6	0,5	33,9

9 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	32,1	25,4	0,4	57,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	13,2	—	—	13,2
Еврооблигации Российской Федерации	6,6	—	—	6,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	1,6	1,1	—	2,7
Облигации правительств иностранных государств	0,6	1,7	—	2,3
Итого долговых торговых ценных бумаг	54,1	28,2	0,4	82,7

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали долговые торговые ценные бумаги с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 40.

10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Корпоративные облигации	38,0	0,4
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	7,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,2	—
Облигации правительств иностранных государств	1,4	0,7
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	59,3	8,2
Корпоративные акции	13,8	7,9
Паи инвестиционных фондов	4,6	1,4
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	77,7	17,5

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с порядком классификации портфелей ценных бумаг Группы. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, а также моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	21,8	14,7	1,5	38,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	1,9	5,3	—	7,2
Облигации правительств иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	36,4	21,4	1,5	59,3

10 Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,1	—	—	7,1
Облигации правительств иностранных государств	—	0,7	—	0,7
Корпоративные облигации	—	0,4	—	0,4
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7,1	1,1	—	8,2

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 40.

11 Кредиты и авансы клиентам

31 декабря 2014 года			
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	8 513,9	512,6	9 026,5
Специализированное кредитование юридических лиц	4 530,1	222,2	4 752,3
Жилищное кредитование физических лиц	2 170,9	98,9	2 269,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 696,4	171,9	1 868,3
Кредитные карты и овердрафты	463,3	75,5	538,8
Автокредитование физических лиц	156,4	14,0	170,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 531,0	1 095,1	18 626,1
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(253,1)	(616,4)	(869,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	17 277,9	478,7	17 756,6

31 декабря 2013 года			
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	5 965,5	258,4	6 223,9
Специализированное кредитование юридических лиц	3 428,6	143,5	3 572,1
Жилищное кредитование физических лиц	1 509,6	59,4	1 569,0
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 561,6	111,2	1 672,8
Кредитные карты и овердрафты	303,2	45,8	349,0
Автокредитование физических лиц	148,8	8,4	157,2
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	12 917,3	626,7	13 544,0
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(218,5)	(391,8)	(610,3)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	12 698,8	234,9	12 933,7

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы начисленного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Кредитные карты и овердрафты представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для клиента, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Кредитные карты предоставляются на срок до 3 лет. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским ссудам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 302,6	(93,3)	8 209,3	1.1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	87,7	(12,4)	75,3	14.1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	30,3	(6,8)	23,5	22.4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	17,9	(7,5)	10,4	41.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	24,9	(14,4)	10,5	57.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	150,4	(136,5)	13,9	90.8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	8 613,8	(270,9)	8 342,9	3.1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	211,3	(51,0)	160,3	24.1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	69,0	(34,4)	34,6	49.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,7	(1,7)	1,0	63.0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	19,0	(9,8)	9,2	51.6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,3	(5,1)	4,2	54.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	101,4	(83,5)	17,9	82.3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	412,7	(185,5)	227,2	44.9%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	9 026,5	(456,4)	8 570,1	5.1%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 356,8	(69,5)	4 287,3	1.6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,5	(7,2)	35,3	16.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,0	(1,6)	8,4	16.0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,6	(1,4)	2,2	38.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(3,8)	1,9	66.7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	48,7	(34,9)	13,8	71.7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 467,3	(118,4)	4 348,9	2.7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	173,3	(28,4)	144,9	16.4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,7	(15,5)	14,2	52.2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,5	(0,8)	1,7	32.0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,6	(6,5)	1,1	85.5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10,9	(3,3)	7,6	30.3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	61,0	(48,5)	12,5	79.5%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	285,0	(103,0)	182,0	36.1%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 752,3	(221,4)	4 530,9	4.7%
Итого кредитов юридическим лицам	13 778,8	(677,8)	13 101,0	4.9%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 170,9	(1,1)	2 169,8	—
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(1,0)	37,0	2,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,7	(1,1)	8,6	11,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,3	(1,1)	4,2	20,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8,1	(3,4)	4,7	42,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	37,8	(31,9)	5,9	84,4%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 269,8	(39,6)	2 230,2	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 696,4	(6,9)	1 689,5	0,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47,0	(4,6)	42,4	9,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,2	(4,9)	10,3	32,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,1	(5,2)	5,9	46,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	23,3	(16,4)	6,9	70,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	75,3	(67,6)	7,7	89,8%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 868,3	(105,6)	1 762,7	5,7%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	463,3	(2,6)	460,7	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	30,3	(2,0)	28,3	6,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,9	(1,7)	4,2	28,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,9	(2,1)	1,8	53,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,4	(6,4)	3,0	68,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,0	(23,4)	2,6	90,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	538,8	(38,2)	500,6	7,1%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	156,4	(0,3)	156,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,6	(0,3)	3,3	8,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,3	(0,4)	0,9	30,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,0	(0,4)	0,6	40,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,9	(1,3)	0,6	68,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	6,2	(5,6)	0,6	90,3%
Итого автокредитов физическим лицам	170,4	(8,3)	162,1	4,9%
Итого кредитов физическим лицам	4 847,3	(191,7)	4 655,6	4,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	18 626,1	(869,5)	17 756,6	4,7%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	5 869,0	(81,7)	5 787,3	1.4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	33,0	(5,1)	27,9	15.5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,3	(4,2)	8,1	34.1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,6	(4,4)	7,2	37.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	16,3	(10,2)	6,1	62.6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	131,0	(122,6)	8,4	93.6%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	6 073,2	(228,2)	5 845,0	3.8%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	96,5	(28,8)	67,7	29.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4,9	(3,0)	1,9	61.2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,7	(0,2)	1,5	11.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,5	(4,2)	3,3	56.0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,8	(2,4)	1,4	63.2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	36,3	(26,6)	9,7	73.3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	150,7	(65,2)	85,5	43.3%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	6 223,9	(293,4)	5 930,5	4.7%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 315,0	(71,0)	3 244,0	2.1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	11,6	(1,3)	10,3	11.2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,2	(3,3)	5,9	35.9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,7	(1,4)	2,3	37.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6,4	(4,4)	2,0	68.8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	40,3	(35,0)	5,3	86.8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 386,2	(116,4)	3 269,8	3.4%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	113,6	(31,1)	82,5	27.4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	10,7	(5,8)	4,9	54.2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,2	(2,8)	0,4	87.5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,8	(1,5)	0,3	83.3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	4,5	(3,9)	0,6	86.7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	52,1	(44,6)	7,5	85.6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	185,9	(89,7)	96,2	48.3%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	3 572,1	(206,1)	3 366,0	5.8%
Итого кредитов юридическим лицам	9 796,0	(499,5)	9 296,5	5.1%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 509,6	(0,7)	1 508,9	—
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	22,3	(0,6)	21,7	2,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,6	(0,5)	4,1	10,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,9	(0,5)	2,4	17,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,9	(1,5)	2,4	38,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25,7	(22,4)	3,3	87,2%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	1 569,0	(26,2)	1 542,8	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 561,6	(3,2)	1 558,4	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(2,7)	35,3	7,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,9	(2,7)	7,2	27,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,7	(3,2)	4,5	41,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	14,1	(9,9)	4,2	70,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	41,5	(38,4)	3,1	92,5%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 672,8	(60,1)	1 612,7	3,6%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	303,2	(1,8)	301,4	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	22,4	(1,5)	20,9	6,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,7	(1,0)	2,7	27,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,3	(1,2)	1,1	52,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	4,5	(3,4)	1,1	75,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	12,9	(11,7)	1,2	90,7%
Итого кредитных карт и овердрафтов	349,0	(20,6)	328,4	5,9%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	148,8	(0,2)	148,6	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,2	(0,2)	3,0	6,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,8	(0,2)	0,6	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,6	(0,2)	0,4	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,0	(0,6)	0,4	60,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2,8	(2,5)	0,3	89,3%
Итого автокредитов физическим лицам	157,2	(3,9)	153,3	2,5%
Итого кредитов физическим лицам	3 748,0	(110,8)	3 637,2	3,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2013 года	13 544,0	(610,3)	12 933,7	4,5%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 093,6	4 167,1	3 041,9	8 302,6
Специализированное кредитование юридических лиц	158,2	1 552,7	2 645,9	4 356,8
Жилищное кредитование физических лиц	120,8	2 026,0	24,1	2 170,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	71,0	1 568,1	57,3	1 696,4
Кредитные карты и овердрафты	25,1	398,6	39,6	463,3
Автокредитование физических лиц	89,0	64,2	3,2	156,4
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 557,7	9 776,7	5 812,0	17 146,4

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	871,0	2 859,7	2 138,3	5 869,0
Специализированное кредитование юридических лиц	162,5	1 372,0	1 780,5	3 315,0
Жилищное кредитование физических лиц	58,0	1 437,4	14,2	1 509,6
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	39,6	1 489,3	32,7	1 561,6
Кредитные карты и овердрафты	20,0	260,3	22,9	303,2
Автокредитование физических лиц	40,0	106,3	2,5	148,8
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 191,1	7 525,0	3 991,1	12 707,2

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К первой группе относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе относятся заемщики со средним уровнем ликвидности и рентабельности, а также средним показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/средним уровнем обслуживания долга и отличным/средним финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	286,0	(239,5)	46,5	83.7%
Специализированное кредитование юридических лиц	126,3	(90,5)	35,8	71.7%
Жилищное кредитование физических лиц	45,9	(35,3)	10,6	76.9%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	98,6	(84,0)	14,6	85.2%
Кредитные карты и овердрафты	35,4	(29,8)	5,6	84.2%
Автокредитование физических лиц	8,1	(6,9)	1,2	85.2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	600,3	(486,0)	114,3	81.0%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	187,4	(161,8)	25,6	86.3%
Специализированное кредитование юридических лиц	103,3	(87,9)	15,4	85.1%
Жилищное кредитование физических лиц	29,6	(23,9)	5,7	80.7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	55,6	(48,3)	7,3	86.9%
Кредитные карты и овердрафты	17,4	(15,1)	2,3	86.8%
Автокредитование физических лиц	3,8	(3,1)	0,7	81.6%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2013 года	397,1	(340,1)	57,0	85.6%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	293,4	206,1	26,2	60,1	20,6	3,9	610,3
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	204,4	50,9	12,5	63,6	21,2	4,4	357,0
Возмещение по ранее списанным кредитам	0,9	0,6	0,1	0,7	—	0,1	2,4
Эффект пересчета валют	17,3	5,1	4,6	5,3	2,6	0,3	35,2
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(59,6)	(41,3)	(3,8)	(24,1)	(6,2)	(0,4)	(135,4)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года	456,4	221,4	39,6	105,6	38,2	8,3	869,5

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2012 года	309,9	180,6	26,5	37,3	8,2	2,5	565,0
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	36,4	36,0	5,2	39,4	14,0	2,5	133,5
Эффект пересчета валют	(0,8)	0,7	0,6	0,6	0,2	—	1,3
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(52,1)	(11,2)	(6,1)	(17,2)	(1,8)	(1,1)	(89,5)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	293,4	206,1	26,2	60,1	20,6	3,9	610,3

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческие кредитования юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Автокредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2014 года:							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на эквивалентной основе	932,8	1 090,0	97,0	15,1	1,0	2,2	2 078,1
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	185,8	145,3	21,5	17,9	0,3	5,0	374,4
Итого кредиты, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 118,6	1 235,3	58,5	33,0	1,3	5,8	2 452,5
31 декабря 2013 года:							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на эквивалентной основе	542,0	553,0	16,7	6,9	—	0,8	1 108,0
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	96,1	107,6	10,6	6,9	—	1,4	222,6
Итого кредиты, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2013 года	638,1	660,6	27,3	13,8	—	2,2	1 322,6

Раскрытие кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение по размеру бизнеса заемщиков. Члены Группы Сбербанка применяют собственные управленческие методики для распределения заемщиков по размеру бизнеса.

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Крупнейшие клиенты	6 390,5	4 291,2
Крупные клиенты	2 949,3	2 340,0
Средний бизнес	2 832,2	2 150,9
Малый бизнес	1 606,8	1 013,9
Итого кредитов и авансов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	13 778,8	9 796,0

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	279,1	190,4
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(78,7)	(53,9)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	200,4	136,5
За вычетом резерва под обесценение	(11,5)	(5,4)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	188,9	131,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	42,9	(1,9)	41,0
От 1 до 5 лет	102,0	(3,2)	98,8
Более 5 лет	44,4	(1,0)	43,4
Просроченные	11,1	(5,4)	5,7
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	200,4	(11,5)	188,9

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	35,0	(1,2)	33,8
От 1 до 5 лет	74,9	(3,2)	71,7
Более 5 лет	26,6	(1,0)	25,6
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года	136,5	(5,4)	131,1

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее 1 года	47,2	38,5
От 1 до 5 лет	137,5	101,0
Более 5 лет	83,3	50,9
Просроченные	11,1	—
Итого минимальных лизинговых платежей к получению	279,1	190,4

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4 847,3	26,0	3 748,0	27,7
Услуги	3 700,6	19,9	2 445,3	18,1
Торговля	2 017,2	10,8	1 366,2	10,1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 041,0	5,6	900,6	6,6
Энергетика	961,9	5,2	644,9	4,8
Машиностроение	920,6	4,9	658,7	4,9
Государственные и муниципальные учреждения	837,5	4,5	672,9	5,0
Металлургия	752,7	4,0	459,6	3,4
Строительство	688,3	3,7	492,6	3,6
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	619,8	3,3	448,3	3,3
Химическая промышленность	537,8	2,9	386,9	2,9
Телекоммуникации	484,9	2,6	560,1	4,1
Нефтегазовая промышленность	470,0	2,5	208,3	1,5
Деревообрабатывающая промышленность	89,5	0,5	76,1	0,6
Прочее	657,0	3,6	475,5	3,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	18 626,1	100,0	13 544,0	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 37.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 103,3 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 64,5 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 3 692,7 миллиарда рублей или 19,8% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2013 года: 2 499,0 миллиарда рублей или 18,5%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 26,9 миллиарда рублей (2013 год: 15,9 миллиарда рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках включены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 15,8 миллиарда рублей (2013 год: 8,0 миллиарда рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 36. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 39 и 40.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Еврооблигации Российской Федерации	7,8	2,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3,1	4,9
Облигации правительств иностранных государств	0,5	—
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	2,2
Корпоративные акции	0,1	0,9
Корпоративные облигации	—	0,5
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	11,6	11,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	9,0	10,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,0	10,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Корпоративные облигации	311,6	348,4
Облигации федерального займа (ОФЗ)	239,7	560,9
Еврооблигации Российской Федерации	180,6	100,0
Облигации правительств иностранных государств	55,0	13,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,8	49,1
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	808,7	1 071,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	149,6	139,6
Корпоративные облигации	104,3	77,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	38,4	30,1
Еврооблигации Российской Федерации	24,3	—
Облигации правительств иностранных государств	23,4	3,5
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	340,0	250,3
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	1 169,3	1 343,8

Подробная информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 37.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	272,8	115,3	27,8	415,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	401,4	—	—	401,4
Еврооблигации Российской Федерации	212,7	—	—	212,7
Облигации правительств иностранных государств	78,4	0,5	—	78,9
Муниципальные и субфедеральные облигации	3,0	57,3	—	60,3
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	968,3	173,1	27,8	1 169,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
12 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	715,6	—	—	715,6
Корпоративные облигации	277,6	123,1	25,3	426,0
Еврооблигации Российской Федерации	102,8	—	—	102,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	53,2	28,3	—	81,5
Облигации правительств иностранных государств	17,0	—	—	17,0
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	1 166,2	151,4	25,3	1 342,9

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

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 33. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 40.

13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	142,6
Облигации правительств иностранных государств	218,1	113,2
Корпоративные облигации	197,1	155,9
Муниципальные и субфедеральные облигации	24,0	4,9
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	30,2
Векселя	0,4	—
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	806,8	446,8
Корпоративные акции	22,9	29,4
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	829,7	476,2

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 0,8 миллиарда рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (31 декабря 2013 года: 5,2 миллиарда рублей). Нереализованные доходы/(расходы) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере совокупного убытка в 171,4 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: в размере совокупной прибыли в 1,3 миллиарда рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
13 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств иностранных государств	176,2	31,7	10,2	218,1
Корпоративные облигации	136,9	29,1	31,1	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,3	20,3	1,4	24,0
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	—	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	682,6	81,1	43,1	806,8

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

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	106,2	42,7	7,0	155,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	142,6	—	—	142,6
Облигации правительств иностранных государств	74,2	28,2	10,8	113,2
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	—	—	30,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,8	2,1	—	4,9
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	356,0	73,0	17,8	446,8

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

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 36. Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 40.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации правительств иностранных государств	53,8	36,3
Корпоративные облигации	44,0	69,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	21,4	67,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	1,6	30,9
Еврооблигации Российской Федерации	1,5	—
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	122,3	203,9
За вычетом резерва под обесценение	(4,4)	(1,4)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за вычетом резерва под обесценение	117,9	202,5

Нижне представлен анализ резерва под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014	2013
Резерв под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января	1,4	—
Чистый расход от создания резерва в течение года	4,4	1,4
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, списанные в течение года	(1,4)	—
Резерв под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря	4,4	1,4

Во втором квартале 2014 года Группа поменяла свои намерения в отношении части вложений в еврооблигации Российской Федерации, ранее классифицируемых в категорию ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Принимая во внимание изменившиеся намерения Группы и готовность Группы держать данные ценные бумаги до погашения, данные вложения были реклассифицированы из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 15,9 миллиарда рублей на дату перевода.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации правительств иностранных государств	51,2	1,7	0,9	53,8
Корпоративные облигации	7,0	26,9	10,1	44,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	21,4	—	—	21,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	1,1	0,4	1,6
Еврооблигации Российской Федерации	1,5	—	—	1,5
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	81,2	29,7	11,4	122,3

14 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	7,5	52,5	9,1	69,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	67,6	—	—	67,6
Облигации правительства иностранного государства	34,4	1,3	0,6	36,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	26,5	4,4	—	30,9
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	136,0	58,2	9,7	203,9

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 36. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 33. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 40.

15 Основные средства

(в миллиардах российских рублей)	Прим.	Офисная недви- жимость	Прочие здания	Офисное и компьютер- ное оборудова- ние	Автомоби- ли и другое оборудова- ние	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2012 года		281,1	4,3	248,3	38,0	56,6	668,3
Накопленная амортизация		(7,8)	(0,4)	(249,7)	(13,3)	—	(310,2)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года		273,3	4,0	98,4	24,7	56,6	436,0
Приобретения		14,6	2,6	47,3	3,9	51,3	120,7
Переводы		40,0	—	0,1	0,2	(40,6)	(0,3)
Переводы из основных средств инвестиционную собственность		(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, по первоначальной стоимости		—	—	—	(0,5)	—	(0,5)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(18,3)	(0,4)	(10,9)	(2,3)	(10,1)	(42,0)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной или переоцененной стоимости		1,1	—	(0,1)	0,2	0,1	1,3
Выбытия накопленной амортизации		0,4	—	10,4	2,0	—	12,8
Амортизационные отчисления	27,29	(9,2)	—	(41,5)	(4,2)	—	(54,9)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализируемые в запасы		—	(0,4)	—	(0,1)	—	(0,5)
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации основных средств		(0,2)	—	(0,2)	—	—	(0,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		303,4	5,8	98,9	23,9	56,3	477,3
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2013 года		318,3	6,9	275,0	35,5	56,3	689,6
Накопленная амортизация		(16,9)	(0,7)	(282,1)	(13,6)	—	(232,3)
Приобретения		7,5	4,6	45,3	21,9	61,7	141,0
Переводы		29,4	24,7	(4,1)	9,5	(71,6)	(0,1)
Переводы из основных средств инвестиционную собственность		—	(4,8)	—	—	—	(4,8)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, по первоначальной стоимости		—	(34,6)	—	(6,9)	(0,9)	(42,4)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(13,1)	(0,3)	(17,0)	(1,4)	(13,0)	(44,8)
Обесценение основных средств, применяемое в отчетах о прибылях и убытках		—	(0,3)	—	—	—	(0,3)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной или переоцененной стоимости		5,2	0,1	6,2	4,3	0,2	16,0
Выбытия накопленной амортизации		1,1	—	16,9	2,0	—	20,0
Амортизационные отчисления	27,29	(9,0)	(1,3)	(42,0)	(7,1)	—	(59,3)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализируемые в составы предприятия		(0,1)	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,3)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, по накопленной амортизации		—	1,5	—	0,8	—	2,3
Переводы накопленной амортизации		0,2	—	2,4	(2,4)	—	—
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации основных средств		(0,2)	(0,1)	(2,2)	(1,9)	—	(4,3)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		321,5	7,3	98,5	20,4	30,7	496,4
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014 года		347,3	7,9	305,4	60,9	30,7	752,2
Накопленная амортизация		(25,8)	(0,6)	(206,9)	(22,5)	—	(255,8)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категорию «Оборудование».

Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года составила бы 214,7 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 200,1 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 93,6 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 73,4 миллиарда рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года полностью амортизированное имущество Группы, включенное в автомобили и прочее оборудование, составило 4,8 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 6,0 миллиарда рублей).

Анализ оценки справедливой стоимости основных средств раскрыт в Примечании 36. Анализ основных средств по уровню ликвидности приведен в Примечании 33.

16 Прочие активы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	35	806,7	108,9
Маржин коллы выданные		223,2	19,7
Расчеты по конверсионным операциям		159,4	19,8
Незавершенные расчеты по банковским картам		81,9	162,3
Заблокированные денежные средства		24,9	4,9
Расчеты по операциям с ценными бумагами		22,9	12,8
Торговая дебиторская задолженность		17,3	8,6
Требования к Агентству по страхованию вкладов		17,1	54,0
Начисленные комиссии		7,2	5,4
Средства в расчетах		6,8	7,2
Прочее		5,3	4,4
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(3,1)	(1,8)
Итого прочих финансовых активов		1 369,6	406,2
Прочие нефинансовые активы			
Нематериальные активы		77,7	55,7
Авансовые платежи по налогу на прибыль		69,7	2,0
Запасы		66,8	71,2
Драгоценные металлы		35,1	42,4
Предоплата по основным средствам и прочим активам		31,7	93,6
Гудвил		23,7	20,2
Расходы будущих периодов		8,5	10,2
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)		7,3	8,2
Инвестиционная собственность		7,1	15,3
Инвестиции в ассоциированные компании		4,3	4,4
Прочее		18,1	13,7
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов		(10,1)	(9,4)
Итого прочих нефинансовых активов		339,9	327,5
Итого прочих активов		1 709,5	733,7

По состоянию на 31 декабря 2014 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 81,9 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 162,3 миллиарда рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2014 года требования к Агентству по страхованию вкладов в сумме 17,1 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 54,0 миллиарда рублей) представляют сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Расчеты по требованиям Банка к Агентству по страхованию вкладов осуществляются траншами и не ранее, чем через 3 месяца после даты первого платежа компенсаций по вкладам клиентам или после даты предыдущего транша.

Гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, составляет до 1,4 миллиона рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи. Максимальный размер страхового возмещения был повышен с 0,7 миллиона рублей до 1,4 миллиона рублей 29 декабря 2014 года на основании принятых изменений в Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», которые вступили в силу в эту дату.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	0,8	1,0	2,1	7,3	11,2
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов в течение года	(0,4)	5,0	1,9	5,2	11,7
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	(0,1)	(1,5)	(0,3)	(3,5)	(5,4)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	—	(1,6)	(2,6)	—	(4,2)
Эффект пересчета валют	—	(0,1)	—	—	(0,1)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2014 года	0,3	2,8	1,1	9,0	13,2

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2012 года	0,1	2,3	1,1	5,0	8,5
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение года	0,8	(1,0)	1,1	2,9	3,8
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	(0,1)	(0,3)	(0,1)	(0,6)	(1,1)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	0,8	1,0	2,1	7,3	11,2

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014	2013
Текущая стоимость на 1 января	20,2	25,0
Приобретение дочерних компаний	—	3,7
Обесценение гудвила	(1,2)	(8,7)
Эффект пересчета валют	4,7	0,2
Текущая стоимость на 31 декабря	23,7	20,2

16 Прочие активы (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, основываясь на результатах теста на обесценение, Группа признала обесценение деловой репутации дочерней компании «Московский городской гольф клуб» на сумму 0,8 миллиарда рублей в данной консолидированной финансовой отчетности. Также Группа признала обесценение деловой репутации нескольких несущественных дочерних компаний в сумме 0,4 миллиарда рублей.

Нижне представлено движение нематериальных активов за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Нематериальные активы, полученные при приобретении компаний	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2012 года		41,0	28,8	69,8
Накопленная амортизация		(5,2)	(12,2)	(17,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года		35,8	16,6	52,4
Приобретения		—	14,3	14,3
Внутренне созданные нематериальные активы		—	2,8	2,8
Приобретения, связанные с приобретением компаний		1,6	—	1,6
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(1,5)	(1,5)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной стоимости нематериальных активов		(1,2)	—	(1,2)
Амортизационные отчисления	29	(7,9)	(6,5)	(14,4)
Выбытия накопленной амортизации		—	1,0	1,0
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации нематериальных активов		0,6	0,1	0,7
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		28,9	26,8	55,7
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2013 года		41,4	44,4	85,8
Накопленная амортизация		(12,3)	(17,6)	(30,1)
Приобретения		—	20,1	20,1
Внутренне созданные нематериальные активы		—	5,2	5,2
Переводы в активы группы выбытия по первоначальной стоимости		(0,9)	—	(0,9)
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(0,8)	(0,8)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной стоимости нематериальных активов		14,9	5,6	20,5
Амортизационные отчисления	29	(8,3)	(6,7)	(15,0)
Выбытия накопленной амортизации		—	0,1	0,1
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации нематериальных активов		(4,4)	(2,8)	(7,2)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		30,2	47,5	77,7
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2014 года		55,4	74,5	129,9
Накопленная амортизация		(25,2)	(27,0)	(52,2)

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 36. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 39 и 40.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
17 Средства банков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Срочные депозиты банков	2 448,9	738,0
Договоры прямого репо с банками	1 052,4	1 293,9
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	138,7	79,4
Итого средств банков	3 640,0	2 111,3

Срочные депозиты банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 37.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ средств банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 39 и 40.

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 886,2	1 748,4
- Срочные вклады	7 442,1	6 687,4
- Сделки прямого репо	0,1	—
Итого средств физических лиц	9 328,4	8 435,8
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	134,0	158,7
- Срочные депозиты	605,2	88,6
Итого средств государственных и общественных организаций	739,2	247,3
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 685,7	1 504,8
- Срочные депозиты	3 780,8	1 863,5
- Сделки прямого репо	28,8	12,8
Итого средств прочих корпоративных клиентов	5 495,3	3 381,1
Итого средств корпоративных клиентов	6 234,5	3 628,4
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 562,9	12 064,2

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
(в миллиардах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	9 328,4	59,9	8 435,8	69,9
Услуги	1 319,3	8,5	829,5	6,9
Нефтегазовая промышленность	1 022,9	6,6	534,2	4,4
Государственные и муниципальные учреждения	808,0	5,2	90,0	0,7
Торговля	684,7	4,4	509,0	4,2
Строительство	352,4	2,3	382,9	3,2
Машиностроение	319,4	2,1	213,4	1,8
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	232,7	1,5	114,0	0,9
Металлургия	230,9	1,5	125,9	1,0
Энергетика	216,4	1,4	140,7	1,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	156,7	1,0	97,1	0,8
Химическая промышленность	125,4	0,8	92,4	0,8
Телекоммуникации	118,9	0,8	94,5	0,8
Деревообрабатывающая промышленность	40,1	0,3	31,1	0,3
Прочее	606,7	3,7	373,7	3,1
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 562,9	100,0	12 064,2	100,0

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 118,3 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 107,7 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 30,9 миллиарда рублей на каждого клиента (31 декабря 2013 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 12,1 миллиарда рублей на каждого клиента). Общий остаток средств таких клиентов составил 2 256,4 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 1 043,6 миллиарда рублей) или 14,5% (31 декабря 2013 года: 8,7%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 37.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 39 и 40.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка		629,9	324,9
Сберегательные сертификаты		456,8	344,5
Облигации выпущенные:			
- на внутреннем рынке		80,2	44,7
- на международных рынках капитала		33,0	14,7
Векселя		73,3	74,7
Ноты, выпущенные в рамках ECP программы Сбербанка		15,9	46,9
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка		9,7	—
Депозитные сертификаты		2,7	1,6
Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах		1,1	1,4
Итого выпущенных долговых ценных бумаг		1 302,6	853,4

В декабре 2014 года Группа через компанию специального назначения организовала сделку по секьюритизации, в рамках которой были выпущены 3 транша амортизируемых нот с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11,1 миллиарда рублей. Эти ценные бумаги обеспечены ипотечными кредитами физических лиц, гарантированными жилой недвижимостью (признание данных кредитов не было прекращено Группой), общая амортизируемая стоимость которых равна 10,3 миллиарда рублей. Номинальная стоимость первого транша равна 6,7 миллиарда рублей и купонная ставка - 9,0% годовых; номинальная стоимость второго транша равна 3,3 миллиарда рублей и купонная ставка - 3,0% годовых; номинальная стоимость третьего младшего транша равна 1,1 миллиарда рублей и купонная ставка - плавающая. Первый и второй траншы обладают одинаковым преимуществом. Данные бумаги подлежат погашению в декабре 2046 года, тем не менее, у Группы есть возможность досрочного погашения в зависимости от условий и объема погашений ипотечных кредитов физических лиц, обеспечивающих данные бумаги. Так как третий транш был куплен Группой, он был исключен из данной финансовой отчетности.

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка									
Серия 4	07 июля 2010 г.	07 июля 2015 г.	USD	1 500	5,5	86,2	5,4	50,0	5,4
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4	70,0	5,4	43,2	5,4
Серия 6	12 ноября 2010 г.	12 ноября 2014 г.	CHF	400	3,5	—	—	14,7	3,6
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	54,1	5,8	32,8	5,8
Серия 8	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0	71,0	4,8	43,6	4,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	87,6	5,6	52,0	5,6
Серия 10	14 марта 2012 г.	14 сентября 2015 г.	CHF	410	3,1	23,4	3,2	15,2	3,2
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	55,9	5,3	32,7	5,3
Серия 13	31 января 2013 г.	31 января 2019 г.	EUR	25 000	7,0	24,6	7,2	23,7	7,2
Серия 14	28 февраля 2013 г.	28 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1	14,5	2,1	9,8	2,1
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2019 г.	CHF	550	7,4	12,4	7,6	7,7	7,6
Серия 16	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,2	28,5	4,2	—	—
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	34,5	3,1	—	—
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,4	44,8	3,4	—	—
Итого нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка						629,9		324,9	

19 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В ноябре 2014 года Группа полностью погасила выпуск 6-ой серии нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 0,4 миллиарда швейцарских франков. Данные ноты были выпущены в ноябре 2010 года; контрактная процентная ставка составляла 3,5% годовых.

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные Группой, номинированные в российских рублях, турецких лирах, белорусских рублях, долларах США, евро и казахских тенге, со сроком погашения от января 2015 года до сентября 2023 года (31 декабря 2013 года: от января 2014 года до сентября 2023 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 1,3% до 22,0% годовых (31 декабря 2013 года: от 1,1% до 28,5% годовых).

В ноябре 2012 года Банк осуществил запуск Программы Евро-коммерческих бумаг (ЕСР программа) на общую сумму выпусков до 3 миллиардов долларов США. По состоянию на 31 декабря 2014 года непогашенный объем средств, привлеченных в рамках ЕСР программы, составил 0,3 миллиарда долларов США и 0,04 миллиарда евро. По состоянию на 31 декабря 2014 года амортизированная стоимость данных нот составляла 15,9 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 46,9 миллиарда рублей). В рамках программы были выпущены как купонные выпуски, так и выпуски с нулевым купоном. Сроки погашения выпущенных нот варьируются в пределах от января 2015 года до июля 2015 года (31 декабря 2013 года: от января 2014 года до декабря 2014 года); эффективные процентные ставки варьируются в пределах от 1,2% до 1,7% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,5% до 1,6% годовых).

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до семи лет (31 декабря 2013 года: от двух недель до семи лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 0,01% до 26,3% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,1% до 9,0% годовых).

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2013 года: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 6,4% до 13,25% годовых (31 декабря 2013 года: от 5,5% до 9,8% годовых).

Ноты участия представляют собой процентные и беспроцентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Они номинированы преимущественно в долларах США и российских рублях (31 декабря 2013 года: преимущественно в российских рублях) со сроком погашения, варьирующимся от «до востребования» до ноября 2023 года (31 декабря 2013 года: от «до востребования» до ноября 2023 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 8,65% до 11,5% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,0% до 14,9% годовых).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 33.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
20 Прочие заемные средства

(в миллиардах российских рублей)		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Сделки торгового финансирования		453,0	380,8
Полученные синдицированные займы		84,2	118,3
Итого прочих заемных средств		537,2	499,1

Состав привлеченных Группой синдицированных займов представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Синдицированные займы									
Выпуск 1 – транш в долларах США	25 ноября 2011 г.	25 ноября 2016 г.	USD	1 059	3m LIBOR + 1,50%	-	-	34,6	2,1
Выпуск 1 – транш в евро	25 ноября 2011 г.	25 ноября 2016 г.	EUR	303	3m EURIBOR + 1,10%	-	-	4,6	1,6
Выпуск 2	30 октября 2012 г.	30 октября 2015 г.	USD	1 500	3m LIBOR + 1,50%	84,2	2,2	48,8	2,2
Выпуск 3	21 ноября 2013 г.	20 ноября 2014 г.	EUR	1 419	0,62%	-	-	21,7	0,62
Выпуск 4	21 ноября 2013 г.	20 ноября 2014 г.	USD	560	0,65%	-	-	8,6	0,65
Итого теоретическая стоимость						84,2		83,3	

В ноябре 2014 года Группа полностью погасила мультивалютный синдицированный кредит в размере 1,1 миллиарда долларов США и 0,1 миллиарда евро, который был привлечен в ноябре 2011 года от консорциума иностранных банков. Контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту составляла трехмесячный LIBOR +1,5% годовых по траншу в долларах США и трехмесячный EURIBOR + 1,1% годовых по траншу в евро соответственно.

Также в ноябре 2014 года Группа полностью погасила мультивалютные синдицированные кредиты в размере 1,4 миллиарда евро и 0,6 миллиарда долларов США, которые были получены в ноябре 2013 года. Контрактная плавающая процентная ставка составляла 0,62% годовых по кредиту в евро и 0,65% годовых по кредиту в долларах США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 453,0 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 380,8 миллиарда рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,2% до 14,0% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,7% до 6,4% годовых), сроки погашения – с января 2015 года до июня 2027 года (31 декабря 2013 года: с января 2014 года до декабря 2021 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33.

21 Прочие обязательства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	35	747,4	65,7
Обязательства по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда		120,2	7,8
Маржин коллы полученные		89,1	9,9
Незавершенные расчеты по банковским картам		65,0	87,6
Торговая кредиторская задолженность		40,1	29,4
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу		37,4	29,2
Средства в расчетах		31,9	18,8
Расчеты по конверсионным операциям		29,8	6,9
Обязательства по поставке ценных бумаг		21,7	21,4
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате		8,6	7,4
Расчеты по операциям с ценными бумагами		4,1	3,1
Прочее		18,3	12,3
Итого прочих финансовых обязательств		1 213,6	299,5
Прочие нефинансовые обязательства			
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)		20,6	25,2
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски		11,7	1,6
Налог на прибыль к уплате		5,1	2,3
Авансы полученные		4,3	10,3
Резервы и полученные авансы по пенсионной и страховой деятельности		2,0	1,1
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям		1,7	1,5
Прочее		6,0	10,7
Итого прочих нефинансовых обязательств		51,4	52,7
Итого прочих обязательств		1 265,0	352,2

Обязательства по страховым и пенсионным договорам. Объем операций Группы в области страхования и пенсионного страхования увеличился за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Обязательства по страховым и пенсионным договорам состоят, в основном, из страховых резервов. Движение страховых резервов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Обязательства по инвестиционным договорам страхования с УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2013 года	0,6	7,2	—	7,8
Приобретение дочерних компаний	73,8	—	7,7	81,5
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	1,9	24,8	—	26,7
Изменение по бизнесу прошлых лет	0,9	(0,5)	2,0	2,4
Эффект пересчета валют	0,2	0,3	—	0,5
Резерв на 31 декабря 2014 года	77,4	31,8	9,7	118,9

21 Прочие обязательства (продолжение)

Движение страховых резервов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Обязательства по инвестиционным договорам страхования с УДУ	Итого заловые обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2012 года	0,1	0,4	—	0,5
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	0,5	6,8	—	7,3
Резерв на 31 декабря 2013 года	0,6	7,2	—	7,8

Пенсионные планы Группы. Группа применяет МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2014 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами. Группа принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты и взносы, установленные в пенсионных программах Группы.

В пенсионной программе с установленными выплатами участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), получающие в настоящее время пенсии, и сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на 1 января 2011 года осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно пенсионной программе с установленными выплатами определяется стажем работы сотрудника в Банке на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2014 года в Банке действует 17 пенсионных программ с установленными выплатами отдельно для каждого регионального территориального банка и Центрального аппарата Банка.

В пенсионной программе с установленными взносами, вступившей в силу в 2011 году, участвуют все сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке, за исключением членов Правления и сотрудников, которым до наступления пенсионного возраста осталось 5 лет и менее на начало 2011 года или уже имеющих право на пенсию. При этом, право на пенсионные накопления получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет, а пенсионный взнос устанавливается в процентах от оклада.

По состоянию на 31 декабря 2014 года пенсионные обязательства Группы составили 10,0 миллиардов рублей (31 декабря 2013 года: 8,2 миллиарда рублей) и были включены в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу. Расходы по пенсионным обязательствам за 2014 года составили 3,5 миллиарда рублей (за 2013 год: 2,0 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33.

22 Субординированные займы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	503,9	303,3
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	226,7	98,5
Прочие субординированные займы	38,9	22,9
Итого субординированных займов	769,5	424,7

Состав субординированных займов Группы представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Нормативная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Субординированные займы, привлеченные от Банка России									
	16 декабря 2009г.	31 декабря 2019г.	RUB	300 000	6,5	303,3	6,5	303,3	6,5
	16 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RUB	200 000	6,5	200,6	6,5	—	—
Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России						503,9		303,3	
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка									
Серия 12	29 сентября 2012г.	29 сентября 2022г.	USD	2 000	5,1	113,3	5,2	66,7	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3	56,3	5,4	32,8	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	57,1	5,6	—	—
Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка						226,7		98,5	

В июне 2014 года Группа получила субординированный заем в размере 200 миллиардов рублей от Банка России. Контактная фиксированная процентная ставка в размере 6,5% годовых и срок погашения 31 декабря 2019 года по данному займу аналогичны предыдущему субординированному займу, привлеченному от Банка России. По состоянию на 31 декабря 2014 года общая амортизированная стоимость субординированных займов, привлеченных от Банка России, составила 503,9 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 303,3 миллиарда рублей); эффективная процентная ставка – 6,5% годовых (31 декабря 2013 года: 6,5% годовых).

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 36. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

23 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2014			31 декабря 2013		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
Итого уставного капитала	22 587	67,8	87,7	22 587	67,8	87,7

По состоянию на 31 декабря 2014 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 106,7% от номинала в 2014 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (31 декабря 2013 года: 106,7% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Собственные акции, выкупленные у акционеров по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года		
	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Номинальная стоимость	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	57,0	0,2	4,8	51,4	0,2	4,7
Привилегированные акции	36,9	0,2	2,8	30,0	0,1	2,5
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	93,9	0,4	7,6	81,4	0,3	7,2

24 Процентные доходы и расходы

(в миллиардах российских рублей)	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Кредиты и авансы клиентам	1 668,7	1 335,7
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34,4	24,9
- Средства в банках	18,6	11,0
- Корреспондентские счета в банках	0,6	0,3
	1 722,3	1 372,1
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	107,5	98,2
	107,5	98,2
Итого процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков	1 829,8	1 470,3
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Долговые торговые ценные бумаги	4,2	7,0
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3,8	1,2
- Прочие процентные доходы	0,1	0,1
	8,1	8,3
Итого процентных доходов	1 837,9	1 478,6
Процентные расходы:		
Срочные депозиты физических лиц	(313,6)	(304,1)
Срочные депозиты банков	(164,2)	(64,0)
Срочные депозиты юридических лиц	(152,9)	(104,7)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(52,7)	(45,2)
Субординированные займы	(35,9)	(25,1)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(35,3)	(21,9)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(14,0)	(10,9)
Прочие заемные средства	(12,8)	(8,7)
Корреспондентские счета банков	(2,7)	(2,1)
Прочие процентные расходы	(1,0)	(1,1)
Итого процентных расходов	(785,1)	(587,8)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(33,1)	(28,6)
Чистые процентные доходы	1 019,7	862,2

25 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2014 года	2013 года
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	165,2	128,1
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	68,9	55,1
Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами	33,2	15,2
Агентские комиссии полученные	27,4	27,1
Комиссии по документарным операциям	18,6	14,8
Инкассация	6,5	5,6
Комиссионный доход от клиентских операций на финансовых рынках и инвестиционно-банковских операций	4,6	1,9
Прочее	5,1	5,9
Итого комиссионных доходов	329,5	253,7
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(43,3)	(28,2)
Инкассация	(0,4)	(0,4)
Операции с иностранной валютой	(0,3)	(0,2)
Прочее	(3,2)	(3,6)
Итого комиссионных расходов	(47,2)	(32,4)
Чистые комиссионные доходы	282,3	221,3

26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2014 года	2013 года
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	168,5	(2,0)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с валютными производными инструментами	(161,4)	1,1
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1,0	3,6
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	8,1	2,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
27 Чистые результаты от небанковских видов деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014 года	2013 года
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	16,2	24,8
Выручка по выполненным строительным контрактам	5,5	1,1
Выручка от реализации услуг	0,8	—
Выручка по операционной аренде	0,1	0,1
Выручка по прочим операциям	4,9	4,2
Итого выручка, полученная от небанковских видов деятельности	27,5	30,2
Компоненты себестоимости и прочие расходы:		
- стоимость проданных товаров	(14,2)	(21,5)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(4,7)	(3,0)
- амортизация основных средств	(2,3)	(0,4)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(2,0)	(0,2)
- транспортные расходы	(0,1)	—
- прочие расходы	(7,9)	(4,3)
Итого по компонентам себестоимости и прочим расходам по небанковским видам деятельности	(31,2)	(29,4)
Чистые результаты от небанковских видов деятельности	(3,7)	0,8

28 Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014 года	2013 года
Нето-премии		
Подписанные премии, всего	39,0	7,9
Премии, переданные по договорам перестрахования	(0,1)	—
Возвраты премий	(0,3)	—
Итого нетто-премий	38,6	7,9
Выплаты, нетто		
Выплаты, всего	(0,5)	—
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(30,5)	(7,2)
Итого выплат, нетто	(31,0)	(7,2)
Аквизиционные расходы	—	(0,2)
Итого чистые доходы по договорам страхования и пенсионным договорам	7,6	0,5

29 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014 года	2013 года
Расходы на содержание персонала	318,8	285,3
Амортизация основных средств	58,7	54,5
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	36,3	31,8
Административные расходы	35,3	23,3
Налоги, за исключением налога на прибыль	29,7	24,6
Расходы по операционной аренде	22,9	17,5
Расходы на информационные услуги	18,8	16,6
Амортизация нематериальных активов	15,0	14,4
Расходы на консалтинг и аудит	11,2	9,2
Реклама и маркетинг	9,6	10,2
Прочее	8,8	16,8
Итого операционных расходов	565,1	504,2

30 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014 года	2013 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	23,2	97,6
Отложенное налогообложение	60,7	(3,9)
Расходы по налогу на прибыль за год	83,9	93,7

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2014 года, составляет 20% (31 декабря 2013 года: 20%).

Нижне представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014 года	2013 года
Прибыль по МСФО до налогообложения	374,2	455,7
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2014 г.: 20%; 2013 г.: 20%)	74,8	91,1
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3,4)	(3,3)
Налоговый эффект от доходов или расходов, облагаемых налогом по иным ставкам в прочих юрисдикциях	3,9	0,4
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
-Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	0,5	1,0
-Непризнанный налоговый актив дочерних компаний	4,4	3,7
-Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2,6	0,4
-Прочие невременные разницы	1,1	0,4
Расходы по налогу на прибыль за год	83,9	93,7

30 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2013 года: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (31 декабря 2013 года: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 9% (31 декабря 2013 года: 9%).

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2013 года	Объединение компаний	Восстановлено/ отнесено на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Признано в капитале	Непризнанная разница по валютной пересечке	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающий налогооблагаемую базу							
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,1	—	(1,0)	—	—	0,1	4,2
Наращенные расходы по выплате возмещения персоналу	2,0	—	(1,0)	—	—	0,1	1,1
Списание материалов на расходы	2,6	—	(0,3)	—	—	—	2,3
Наращенные процентные доходы по кредитам	3,0	—	6,9	—	—	—	9,9
Прочее	15,2	(0,8)	7,6	—	—	1,9	23,9
Общая сумма отложенного налогового актива	27,9	(0,8)	12,2	—	—	2,1	41,4
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(7,3)	—	(14,2)	—	—	2,2	(19,3)
Основные средства	(22,5)	2,4	3,5	—	0,4	(0,4)	(16,6)
Изменение стоимости ценных бумаг	7,5	—	(50,8)	43,1	—	0,3	0,1
Прочее	(17,3)	(0,2)	(11,4)	—	—	(3,1)	(31,8)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(39,4)	2,2	(72,9)	43,1	0,4	(3,0)	(67,6)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(11,5)	1,4	(60,7)	43,1	0,4	1,1	(26,2)

30 Налог на прибыль (продолжение)

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2012 года	Объединение компаний	Восстановлено/ отнесено на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Признано в капитале	Непризнанная разница по валютной перевалке	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,3	—	(0,1)	—	—	(0,1)	5,1
Наращенные расходы по выплате вознаграждений персоналу	0,9	—	1,1	—	—	—	2,0
Списание материалов на расходы	2,5	—	0,1	—	—	—	2,6
Наращенные процентные доходы по кредитам	3,8	—	(0,8)	—	—	—	3,0
Изменение стоимости ценовых бумаг	7,0	—	(8,9)	9,4	—	—	7,5
Прочие	0,7	—	6,3	—	(0,1)	0,3	15,2
Общая сумма отложенного налогового актива	28,2	—	(2,3)	9,4	(0,1)	0,2	35,4
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(13,7)	—	6,0	—	0,6	(0,2)	(7,3)
Основные средства	(20,7)	(0,4)	(1,4)	—	—	—	(22,5)
Прочие	(19,5)	(0,1)	1,6	—	0,4	0,5	(17,1)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(53,9)	(0,5)	6,2	—	1,0	0,3	(46,9)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(25,7)	(0,5)	3,9	9,4	0,9	0,5	(11,5)

По состоянию на 31 декабря 2014 года вычитаемая временная разница, возникшая между суммой инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета и стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО, составляет 32,1 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: облагаемая временная разница на сумму 47,9 миллиарда рублей). В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 6,4 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 9,6 миллиарда рублей) не было признано в отчетности Группы.

31 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводящих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2014 года	2013 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	292,2	363,8
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(3,1)	(3,1)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	289,1	360,7
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	13,45	16,78

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 6 июня 2014 года, были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 72,3 миллиарда рублей, включая 0,2 миллиарда рублей дивидендов, выплаченных одной из дочерних компаний Банка. 31 мая 2013 года по результатам годового Общего собрания акционеров Банка были объявлены дивиденды за 2012 год в размере 58,7 миллиарда рублей, включая 0,2 миллиарда рублей дивидендов, выплаченных одной из дочерних компаний Банка.

	2014		2013	
(в миллиардах российских рублей)	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	0,4	0,1	0,2	0,1
Дивиденды, объявленные в течение года	69,0	3,1	55,4	3,1
Дивиденды, выплаченные в течение года	(68,9)	(3,1)	(55,2)	(3,1)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	0,5	0,1	0,4	0,1
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	3,20	3,20	2,57	3,30

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

32 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 16 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в данной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы,
 - Московский территориальный банк,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Северный – Ярославль,
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
 - Центральнo-Черноземный – Воронеж,
 - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
 - Поволжский – Самара,
 - Северо-Кавказский – Ставрополь,
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

 - Западно-Уральский – Пермь,
 - Уральский – Екатеринбург,
 - Сибирский – Новосибирск,
 - Западно-Сибирский – Тюмень,
 - Дальневосточный – Хабаровск,
 - Восточно-Сибирский – Красноярск,
 - Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Другие страны, включая:**
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Украине, Казахстане, Республике Беларусь,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
 - Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
 - Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах;
 - Отделение, расположенное в Индии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
32 Сегментный анализ (продолжение)

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 370,3	3 553,0	2 965,0	4 062,0	4 432,7	25 383,0
Итого обязательств	10 329,8	3 499,3	2 517,1	3 321,8	3 702,8	23 370,8

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	7 103,9	2 797,3	2 516,6	3 400,8	2 438,5	18 257,1
Итого обязательств	6 720,8	2 914,1	2 131,4	2 683,7	1 919,5	16 369,5

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами Группы по МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
(в миллиардах российских рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
Итого по отчетным сегментам	25 383,0	23 370,8	18 257,1	16 369,5
Взаимозачет финансовых активов и обязательств	(207,2)	(207,2)	(55,2)	(55,2)
Корректировка расходов на содержание персонала	—	21,5	0,2	22,2
Корректировка резервов по кредитам	134,4	—	60,5	—
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(43,6)	0,1	(1,1)	1,2
Учет кредитов по эффективной ставке	(19,3)	—	(17,9)	—
Списание малоценных активов	(15,9)	—	(15,3)	—
Корректировка прочих резервов	16,2	(1,1)	16,5	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(20,3)	—	(27,7)	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(10,7)	—	(2,3)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	—	0,4	(1,5)	(0,5)
Наименование расходов по программам лояльности	—	9,1	—	4,7
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	(0,5)	—	—	—
Обесценение вложений в ценные бумаги	(6,2)	—	(3,7)	—
Корректировка резерва по гарантиям	—	(30,5)	—	(30,1)
Корректировка резерва по судебным разбирательствам	—	1,6	—	1,6
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	—	1,5	—	1,4
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(0,6)	—	(0,4)	—
Учет консолидации ипотечных кредитов	(0,6)	(0,5)	—	—
Корректировка отложенного налога	(0,4)	15,1	—	15,9
Прочее	0,5	(0,1)	1,1	(1,8)
Итого по МСФО	25 200,8	23 180,7	18 210,9	16 328,9

32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	602,0	320,1	282,6	407,7	214,4	1 826,8
Процентные расходы	(381,3)	(130,0)	(94,0)	(116,7)	(91,0)	(813,0)
Менсегментные (расходы) и доходы	(3,5)	53,7	(10,5)	(39,7)	—	—
Комиссионные доходы	46,7	68,7	57,8	84,3	39,6	297,1
Комиссионные расходы	(14,9)	(6,0)	(4,1)	(8,8)	(10,0)	(43,8)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	(18,4)	—	—	—	2,7	(15,7)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	274,3	7,8	2,7	6,3	(164,3)	126,8
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(99,3)	—	—	—	97,9	(1,4)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(16,5)	0,6	0,6	1,0	1,3	(13,0)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	9,6	0,8	14,7	—	2,4	27,5
Собстоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(10,3)	(0,6)	(16,9)	(0,1)	(3,3)	(31,2)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	8,2	(0,2)	(0,2)	(0,2)	—	7,6
Обесценение деловой репутации	(1,2)	—	—	—	—	(1,2)
Обесценение основных средств	—	—	(0,3)	—	—	(0,3)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	25,1	1,6	2,2	(5,0)	(0,2)	23,7
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	420,5	316,5	234,6	328,8	89,5	1 389,9
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(196,5)	(47,3)	(42,9)	(109,4)	(48,3)	(444,4)
Операционные доходы	224,0	269,2	191,7	219,4	41,2	945,5
Операционные расходы	(170,1)	(97,1)	(93,5)	(121,4)	(92,5)	(574,6)
Прибыль / (убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	53,9	172,1	98,2	98,0	(51,3)	370,9
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	27,6	19,2	58,9	26,5	8,8	141,0
Амортизационные отчисления по основным средствам	(24,2)	(8,4)	(10,5)	(12,2)	(4,3)	(59,6)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	482,4	257,1	225,9	330,1	171,2	1 466,7
Процентные расходы	(264,8)	(110,4)	(77,0)	(96,2)	(67,6)	(616,0)
Межсегментные (расходы) / доходы	(30,8)	47,3	0,3	(16,8)	—	—
Коммиссионные доходы	51,3	54,7	46,1	68,3	30,3	250,7
Коммиссионные расходы	(20,8)	(0,5)	(0,6)	(0,8)	(7,1)	(29,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	9,1	—	—	—	2,5	11,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	11,9	1,0	0,4	0,8	—	14,1
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	6,0	—	—	—	(2,2)	3,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	2,4	—	—	—	0,2	2,6
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	8,2	0,1	20,2	—	1,7	30,2
Собестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(9,1)	(0,1)	(19,2)	(0,1)	(0,9)	(29,4)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,5	—	—	—	—	0,5
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(2,2)	0,9	0,6	1,5	1,8	2,6
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	244,1	250,1	196,7	286,8	129,9	1 107,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение долгосрочных финансовых активов	(11,8)	(29,0)	(19,7)	(26,4)	(25,4)	(112,3)
Операционные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	232,3	221,1	177,0	260,4	104,5	995,3
Операционные расходы	(141,2)	(92,2)	(91,3)	(116,5)	(80,2)	(521,4)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	91,1	128,9	85,7	143,9	24,3	473,9
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	30,8	23,4	34,7	32,9	8,9	130,7
Амортизационные отчисления по основным средствам	(19,2)	(7,8)	(6,7)	(10,5)	(3,5)	(47,7)

32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

					Расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы		
Итого по отчетным сегментам	370,9	1 826,8	(813,0)	297,1	(15,7)	126,8
Корректировка расходов на содержание персонала	1,2	—	—	—	—	—
Корректировка резервов по кредитам	73,6	—	—	—	(2,6)	—
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(41,4)	—	(5,2)	—	(3,7)	(68,9)
Учет кредитов по эффективной ставке	(3,7)	(6,5)	—	—	—	—
Списание малоценных активов	(0,7)	—	—	—	—	—
Корректировка прочих резервов	0,9	(3,0)	—	—	—	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоценочной стоимости основных средств	9,0	—	—	—	—	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(8,4)	—	—	—	—	(5,3)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	0,9	—	—	—	1,1	(0,7)
Начисление расходов по программам лояльности	(4,4)	—	—	—	—	—
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	(25,9)	—	—	—	—	(25,9)
Обесценение вложений в ценные бумаги	(2,6)	—	—	—	(2,6)	—
Корректировка резерва по гарантиям	—	—	—	—	—	—
Возмозженет финансовых активов и обязательств	—	(0,1)	0,1	—	—	—
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	4,5	(1,1)	—	—	9,0	(0,1)
Прочее	0,2	0,2	—	—	—	0,1
Реклассификация статей в связи с различием в учете	—	21,6	33,0	32,4	—	(17,9)
Итого по МСФО	374,2	1 837,9	(785,1)	329,5	(14,5)	8,1

32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами и операций с иностранной валютой по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	473,9	1 466,7	(616,0)	250,7	11,6	14,1
Корректировка расходов на содержание персонала	(3,7)	—	—	—	—	—
Корректировка резервов по кредитам	(25,0)	—	—	—	—	—
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(6,2)	—	—	—	—	(11,0)
Учет кредитов по эффективной ставке	3,5	4,2	—	—	—	—
Списание недооцененных активов	2,6	—	—	—	—	—
Корректировка прочих резервов	14,4	(3,6)	—	—	—	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	8,2	—	—	—	—	—
Учет финансовых хеджировов со встроенными производными финансовыми инструментами	(1,7)	—	—	—	—	(1,7)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	(0,2)	(0,1)	(0,2)	—	—	0,4
Начисление расходов по программам лояльности	(2,5)	—	—	—	—	—
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	—	—	—	—	—	—
Обесценение вложений в ценные бумаги	(6,6)	—	—	—	(6,6)	—
Корректировка резерва по судебным разбирательствам	0,7	—	—	—	—	—
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(4,4)	(1,2)	—	—	(5,4)	0,1
Прочее	1,8	0,1	2,3	—	—	—
Реклассификация статей в связи с различием в учете	0,9	12,5	26,1	3,0	1,2	0,8
Итого по МСФО	455,7	1 478,6	(587,8)	253,7	0,8	2,7

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

32 Сегментный анализ (продолжение)

Сумма по строке «Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости» содержит корректировки, отражающие непризнание дохода первого дня от сложноструктурированных сделок со встроенными производными финансовыми инструментами, а также признание встроенных производных инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении, создание CVA/DVA и bid/offer резервов, являющихся необходимыми компонентами справедливой стоимости.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 1 975,4 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 1 590,9 миллиарда рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 242,6 миллиарда рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 200,5 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности, страховой, операционный и комплаенс риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Группа подвержена страховым рискам в связи с ростом страхового и пенсионного бизнеса Группы. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Система интегрированного управления рисками Группы определяется Политикой интегрированного управления рисками ОАО «Сбербанк России» представляет собой трехуровневый процесс:

- Первый уровень управления (осуществляется Правлением Банка, Комитетом Банка по рискам Группы (КРГ)) – управление совокупным риском Группы. Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений к процессам управления отдельными группами рисков, к процессам управления рисками в организациях-участниках Группы, а также определение коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление выделенными группами рисков.
- Второй уровень управления (осуществляется соответствующими Комитетами Банка) – управление отдельными группами рисков Группы в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м уровне управления.
- Третий уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями организаций-участников Группы) – управление отдельными группами рисков в организациях-участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м и 2-м уровне управления.

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных групповых этапов:

- Идентификация рисков Группы и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех существенных рисков, влияющих на деятельность Группы.
- Формирование систем управления существенными рисками – целью этапа является распределение функций, либо актуализация такого распределения, по управлению рисками Группы среди должностных лиц, подразделений и коллегиальных органов Банка и иных участников Группы и формирование (либо актуализация) методологической базы, регламентирующей управление рисками Группы.
- Планирование уровня подверженности Группы рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы и участников Группы.
- Установление аппетита к риску Группы и участников Группы – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно-допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы.
- Управление совокупным уровнем рисков Группы – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи предполагается последовательное внедрение и усовершенствование как методов и процессов управления рисками на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по: полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам; облигациям; прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; банковским гарантиям, по которым уплаченные организацией денежные средства не возмещены принципалом; сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг); приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям); приобретенным на вторичном рынке залковыми; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов); оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата; требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга).

Группа кредитных рисков включает в себя кредитный риск миграции, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск:

Кредитный риск миграции – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции).

Риск концентрации (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- концентрацией вложений в ценные бумаги, относящиеся к отдельным отраслям либо географическим регионам;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Риск контрагента по операциям на финансовых рынках – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Банком своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Банком методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности.

Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов и продуктов финансовых рынков, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- создание резервов для возмещения потерь.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Система управления кредитными рисками Группы организована на основе принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Банка и Группы в целом, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Банка и участников Группы;
- применение всеми участниками Группы единых правил распределения и разграничения полномочий по управлению кредитными рисками, основанных на сочетании централизованного и децентрализованного подходов;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков от подразделений, инициирующих сделки, генерирующие кредитные риски;
- система управления кредитными рисками Группы удовлетворяет требованиям Банка России/Банковского регулятора (для кредитных организаций-участников Группы, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации) и требованиям российского законодательства и/или законодательства государств, на территории которых организации-участники Группы осуществляют свою деятельность;
- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь банка вследствие дефолта заемщика/группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов Группы.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных кредитных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- планирование уровня кредитного риска через оценку уровня ожидаемых потерь;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или иных ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением сделок;
- применение системы полномочий принятия решений;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов для каждой линии бизнеса, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

В части розничных кредитных рисков устанавливаемые лимиты базируются на оценке риска заемщика и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит поручительства корпоративного клиента, лимит по продукту/группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов – субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- физических лиц и клиентов – субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов/сделок с последующей их классификацией по рейтингам.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие методы:

- распределенный механизм идентификации критериев юридической и экономической связи заемщиков с последующим централизованным ведением единого списка групп связанных заемщиков;
- контроль предоставления крупных кредитов единичным заемщикам по группам связанных заемщиков;
- выделение групп заемщиков в разрезе отраслевой, страновой и географической (внутристрановой) принадлежности

Отдельно выделяются страновые лимиты, целью которых является ограничение и управление рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран. Становые лимиты риска являются структурными лимитами риска, ограничивающими географическую концентрацию рисков Группы (кроме рисков на территории РФ) и не ограничивающими риски по операциям с отдельными контрагентами.

Основным инструментом снижения кредитного риска, обусловленного невыплатой по кредитным договорам, является наличие обеспечения. При выдаче кредитов Группа обычно требует предоставить обеспечение. Для ограничения кредитного риска может быть принято одновременно несколько видов обеспечения. В соответствии с политикой Группы обеспечение по кредитам юридическим лицам (залоговая стоимость имущественного обеспечения и/или сумма обязательства (лимит ответственности) по договору поручительства и/или сумма гарантии) должно покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца.

Как один из подходов к хеджированию рисков кредитных сделок разработана и применяется Залоговая политика (как часть Кредитной политики), определяющая базовые принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением при кредитовании.

Залоговая политика нацелена на повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность определения стоимости; риски обесценения; подтвержденность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, оценки независимых оценщиков либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения, требует такой же оценки рисков поручителя, как и заемщика.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика/группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

В связи с ухудшением экономической ситуации в российской экономике в конце 2014 года Группой с целью минимизации кредитного риска реализованы следующие мероприятия:

- В рамках кредитования розничных клиентов: ужесточены требования к условиям предоставления и порядку принятия решений о предоставлении кредитов/кредитных карт; ограничено кредитование по ряду продуктов.
- В рамках кредитования клиентов сегмента «Микро бизнес»: ужесточены требования, предъявляемые к клиентам, для предоставления кредита; ограничено кредитование наиболее рискованных отраслей деятельности, а также по ряду продуктов; ужесточены требования, предъявляемые к обеспечению по кредиту; изменены в сторону минимизации рисков подходы к кредитованию клиентов.

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении проблемных зон/этапов в процессе взыскания задолженности, снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса кредитования/взыскания.

Рыночный риск. Возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация уровня рыночного риска в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- **Валютный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- **Процентный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- **Фондовый риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг (например, обыкновенных и привилегированных акций);
- **Товарный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов (в частности, драгоценных металлов);
- **Риск волатильности** – риск возникновения убытков или снижения прибыли от операций с опционами, связанный с изменением вмененной волатильности базовых активов опционов;
- **Риск ликвидности** – риск невозможности открытия/закрытия или изменения достаточно большой позиции на рынке, бирже или против определенного контрагента по рыночным котировкам, а также невозможности обеспечить своевременное исполнение контрактных обязательств без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентными ставками и производными финансовыми инструментами. Уполномоченные органы и подразделения определяют методологии в отношении управления рыночным риском и устанавливают лимиты на конкретные виды операций.

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk, далее – VaR), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами Банка России, и рекомендаций Базельского Комитета по банковскому надзору. Расчет величины VaR по операциям на финансовых рынках осуществляется как в разрезе отдельных составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Группа разделяет принципы управления рыночным риском по торговой и банковской книге. Полномочия по управлению рыночным риском разделены между Комитетом Банка по рыночным рискам (далее – КРР) и Комитетом Банка по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) в разрезе видов рыночного риска по группам операций (торговые и неторговые операции).

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» и «Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги».

Рыночный риск по неторговым операциям

Процентный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям включает:

- процентный риск, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (срока пересмотра процентных ставок); и
- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи.

Цели управления данным типом рыночного риска – минимизация потенциальных потерь вследствие реализации процентного риска, стабилизация процентной маржи банка вне зависимости от рыночных условий, а также соответствие требованиям регулятора.

Политика и процедуры управления риском. Группа осуществляет управление процентным риском по неторговым активам. Правление и Комитеты по управлению активами и пассивами банков-участников Группы отвечают за эффективное управление и контроль процентного риска по неторговым активам, а также соблюдение стандартов Группы и установленных лимитов риска в соответствии с требованиями локальных регуляторов и Банка России.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

На уровне Группы полномочия по управлению процентным риском по неторговым активам разделены между Комитетом ОАО «Сбербанк России» по управлению активами и пассивами (КУАП), Казначейством, Департаментом по методологии и контролю рисков и Отделом валидации:

- Комитет ОАО «Сбербанк России» по управлению активами и пассивами (КУАП) осуществляет общий контроль и надзор за управлением процентным риском по неторговым активам, в том числе утверждает систему и принципы лимитов, рассматривает нарушения лимитов, утверждает стратегию и целевую процентную позицию.
- Казначейство осуществляет оперативное и стратегическое управление процентным риском по неторговым активам на основе решений КУАП, в том числе производит оценку и стресс-тестирование процентного риска, разрабатывает стратегию управления процентным риском, осуществляет оперативное и стратегическое управление процентной позицией, разрабатывает отчетность и осуществляет ее регулярное предоставление;
- Департамент методологии и контроля рисков на регулярной основе осуществляет независимый контроль за соблюдением установленных лимитов по процентному риску и эскалацию нарушений лимитов на КУАП и КРГ;
- Отдел валидации осуществляет независимый контроль за риском моделей по процентному риску, в том числе производит регулярную валидацию (проверку) моделей по процентному риску, контроль за доработкой моделей и представляет результаты валидации на Комитет по рискам Группы.

Оценка величины риска. Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций с использованием данных, не менее чем за последние 5 лет. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок используются следующие процентные ставки:

- в рублях - индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 2 года (RUB IRS 2Y);
- в долларах США, евро и прочих иностранных валютах - ставка LIBOR на срок 3 месяца.

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	<i>Снижение ставок</i>		<i>Рост ставок</i>	
	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2013 года</i>
Российский рубль				
Изменение процентных ставок, б.п.	(626)	(292)	1 130	570
Изменение прибыли до налогообложения, миллиардов рублей	261,4	89,0	(472,2)	(173,6)
Иностранная валюта (кроме турецкой лиры)				
Изменение процентных ставок, б.п.	(15)	(19)	56	66
Изменение прибыли до налогообложения, миллиардов рублей	(0,2)	0,12	0,6	(0,41)

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Валютный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций.

В рамках управления валютным риском установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение конверсионных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках.

Казначейство Банка консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на Московской Бирже.

Рыночный риск по операциям на финансовых рынках. В полномочия КРР включается управление рыночным риском по торговым операциям на финансовых рынках, в части риска ликвидности КРР подотчетен КУАП.

Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Для целей управления рыночными рисками операций на финансовых рынках совершаемые торговые операции агрегируются в портфели, имеющие иерархическую структуру, определенную в соответствии с типами принимаемых рисков и распределением ответственности за принятие решений. Управление рыночными рисками по операциям на финансовых рынках в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей, такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

В 2013 году был утвержден групповой процесс управления рыночным риском по торговым операциям, внедрение которого было инициировано в банках-участниках Группы.

Группа выделяет следующие наиболее значимые виды рыночного риска для торговых операций на финансовых рынках.

Процентный риск по торговым позициям. Группа подвержена процентному риску в связи с осуществлением торговых операций с долговыми ценными бумагами, а также производными финансовыми инструментами.

В целях ограничения процентного риска и управления им в соответствии с Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках КРР, а также лица, уполномоченные им, устанавливают следующие типы лимитов и ограничений: лимиты вложений, лимиты чувствительности к изменению процентных ставок (DV01), лимиты концентрации, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, ограничения на проведение операций прямого и обратного репо.

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг корпоративных эмитентов, а также производных финансовых инструментов на них, в которых Группа имеет позицию. В целях ограничения фондового риска КРР, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на совокупную позицию, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, лимиты чувствительности. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Валютный риск. В целях ограничения валютного риска операций на финансовых рынках КРР, а также лица, уполномоченные им, устанавливают лимиты на открытую валютную позицию для всех портфелей операций, чувствительных к валютному риску, а также лимиты величины VaR.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем возможных с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени.

Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования с использованием параметрических надбавок. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами), а также изменения цен отдельных инструментов, не обусловленные изменением рыночной ситуации в целом.

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за 2 года, предшествующих отчетной дате;
- в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, а также уровни процентных ставок;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой для одного из 100 периодов.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения стоимости под риском с фактическими потерями.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2014 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2014 года	Среднее значение за 2014 год	Макси- мальное значение за 2014 год	Мини- мальное значение за 2014 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	46,7	31,4	46,7	20,5	2,1%	15,3%
Фондовый риск	1,0	1,5	2,1	1,0	0,0%	0,3%
Валютный риск	2,8	3,8	6,3	0,3	0,1%	0,9%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	47,6	32,7	47,6	23,8	2,1%	15,6%
Эффект диверсификации	3,0	-	-	-	0,1%	1,1%

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2013 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2013 года	Среднее значение за 2013 год	Макси- мальное значение за 2013 год	Мини- мальное значение за 2013 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	17,2	16,1	17,2	15,0	0,9%	4,4%
Фондовый риск	2,2	2,2	2,5	2,0	0,1%	0,6%
Валютный риск	5,7	5,5	5,7	5,3	0,3%	1,5%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	18,8	18,5	18,9	18,0	0,9%	4,8%
Эффект диверсификации	6,4	-	-	-	0,3%	1,6%

Представленные выше данные рассчитаны на основании внутренней управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 090,5	793,6	280,2	48,8	95,7	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	142,8	132,8	33,2	5,7	51,2	365,7
Торговые ценные бумаги	17,7	15,7	0,5	2,6	0,8	37,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	65,8	11,5	—	—	0,4	77,7
Средства в банках	116,8	22,0	69,1	0,2	32,7	240,8
Кредиты и авансы клиентам	11 443,0	4 015,0	938,4	831,5	528,7	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	682,1	332,6	77,1	67,3	10,2	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	547,8	75,9	56,5	112,9	36,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47,4	23,4	3,7	42,8	0,6	117,9
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	187,4	268,8	81,0	10,2	15,5	562,9
Итого финансовых активов	14 341,3	5 691,3	1 539,7	1 122,0	772,4	23 466,7
Обязательства						
Средства банков	2 819,2	494,9	218,3	44,0	63,6	3 640,0
Средства физических лиц	6 473,1	1 203,8	1 047,8	366,5	237,2	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 858,3	2 314,2	520,6	268,8	272,6	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	548,3	485,2	147,2	59,1	62,8	1 302,6
Прочие заемные средства	—	392,2	103,2	32,5	9,3	537,2
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	286,1	120,7	14,2	40,0	5,2	466,2
Субординированные займы	505,6	247,3	7,3	—	9,3	769,5
Итого финансовых обязательств	13 490,6	5 258,3	2 058,6	810,9	660,0	22 278,4
Чистые финансовые активы/(обязательства)	850,7	433,0	(518,9)	311,1	112,4	1 188,3
Чистые производные финансовые инструменты	242,8	(551,7)	467,9	(159,7)	60,0	59,3
Обязательства кредитного характера после вычета резервов под обесценение (Примечание 34)	2 890,1	1 131,5	372,4	767,0	114,4	5 275,4

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 023,0	120,6	77,2	27,3	78,9	1 327,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	112,2	52,0	45,3	12,1	29,9	251,5
Торговые ценные бумаги	66,3	29,5	3,4	1,5	0,5	101,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	14,2	3,2	—	—	0,1	17,5
Средства в банках	210,5	35,1	44,8	3,2	36,9	330,5
Кредиты и авансы клиентам	9 371,1	2 270,3	508,7	457,3	326,3	12 933,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 153,0	140,8	32,9	10,7	6,4	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	244,9	101,1	49,5	48,3	32,4	476,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	136,9	32,8	2,8	29,5	0,5	202,5
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	250,5	28,4	5,5	6,4	6,5	297,3
Итого финансовых активов	12 582,6	2 813,8	770,1	596,3	518,4	17 281,2
Обязательства						
Средства банков	1 834,0	151,2	80,3	10,1	35,7	2 111,3
Средства физических лиц	6 785,5	676,2	582,8	210,6	180,7	8 435,8
Средства корпоративных клиентов	2 039,7	1 046,0	222,4	125,7	194,6	3 628,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	425,9	321,0	20,7	32,4	53,4	853,4
Прочие заемные средства	0,1	376,8	94,2	28,0	—	499,1
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	151,5	42,7	11,9	23,7	4,0	233,8
Субординированные займы	303,2	110,3	4,7	—	6,5	424,7
Итого финансовых обязательств	11 539,9	2 724,2	1 017,0	430,5	474,9	16 186,5
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 042,7	89,6	(246,9)	165,8	43,5	1 094,7
Чистые производные финансовые инструменты	271,7	(341,3)	218,3	(101,5)	(4,0)	43,2
Обязательства кредитного характера после вычета резервов под обесценение (Примечание 34)	2 524,2	847,0	258,5	320,4	62,2	4 012,3

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществлять погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как способность Группы безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении требований локальных регуляторов, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях. Группа подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для исполнения обязательств перед клиентами, осуществления расчетов по межбанковским депозитам, выплат по гарантиям и производным финансовым инструментам, а также прочим операциям. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, осуществляя на основании текущей рыночной конъюнктуры, информации от бизнес-подразделений и накопленных исторических данных прогноз достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

Целью управления риском ликвидности Группы служит обеспечение своевременного и полного исполнения существующих обязательств всех участников Группы при безусловном соблюдении требований локальных регуляторов.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для этого Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов/клиентов, на определенный срок, так и в средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные и ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности;
- контролирует использование существующих резервов ликвидности и инициирует их увеличение путем оптимизации использования существующих финансовых активов;
- имеет возможность осуществлять привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки.

Политика и процедуры. Казначейство ОАО «Сбербанк России» осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности с учетом потребностей всех участников Группы. Организация контроля над состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции Комитета по управлению активами и пассивами. Оценка, управление и контроль над риском ликвидности осуществляются в соответствии с «Политикой ОАО «Сбербанк России» по управлению риском ликвидности», «Стандартом Группы Сбербанка России по расчету метрик по риску ликвидности», а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк осуществляет контроль и управление ликвидностью на уровне Группы, в том числе координацию всех внешних привлечений участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, рыночной конъюнктуры и минимизации стоимости фондирования.

Органы правления банков – участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих банков и контроль ее состояния, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности банков – участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы.

Управление риском ликвидности Группы базируется на законодательных инициативах Банка России/локальных регуляторов с учетом применения лучших мировых практик и использует следующие методы оценки и инструменты управления риском ликвидности:

- прогнозирование основных статей баланса участников Группы в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, а также выполнения обязательных нормативов установленных локальными регуляторами;
- прогнозирование структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса Группы с целью контроля требуемого уровня ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе в рамках построения планов фондирования;
- контроль и прогноз значений основных показателей ликвидности, определенных «Стандартом Группы Сбербанка России по расчету метрик по риску ликвидности», установление лимитов на риск-метрики как отдельных участников Группы, так и Группы в целом, в том числе, но не исключительно, составляющие аппетит к риску Группы;
- проведение стресс-тестирования профиля ликвидности путем анализа различных сценариев и фаз стресса, а также планирование действий в условиях кризиса с целью поддержания необходимого уровня ликвидности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения. Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	1 850,8	1 453,9	297,8	77,6	52,3	3 732,4
Средства физических лиц	2 250,4	2 624,7	2 580,0	1 927,6	237,7	9 620,4
Средства корпоративных клиентов	3 767,3	1 277,3	250,8	649,2	368,1	6 312,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	67,9	258,5	351,3	328,4	458,4	1 464,5
Прочие заемные средства	54,9	155,9	207,0	95,2	45,3	558,3
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	444,2	294,0	167,8	170,5	162,1	1 238,6
Субординированные займы	—	7,3	39,0	109,2	885,9	1 041,4
Итого обязательств	8 435,5	6 071,6	3 893,7	3 357,7	2 209,8	23 968,3
Обязательства кредитного характера	5 275,4	—	—	—	—	5 275,4

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	1 675,1	176,8	179,9	53,0	51,1	2 135,9
Средства физических лиц	2 360,8	1 406,4	1 097,4	3 446,5	430,0	8 741,1
Средства корпоративных клиентов	1 303,4	442,5	186,1	1 707,2	97,2	3 736,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,9	197,1	183,0	217,7	284,0	955,7
Прочие заемные средства	56,9	128,4	156,1	144,8	36,7	522,9
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	179,7	49,8	21,6	39,7	26,0	316,8
Субординированные займы	—	2,8	22,4	54,8	515,7	595,7
Итого обязательств	5 649,8	2 403,8	1 846,5	5 663,7	1 440,7	17 004,5
Обязательства кредитного характера	4 012,3	—	—	—	—	4 012,3

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ разрыва ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструмента);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- Наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «Просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- Средства клиентов не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» несмотря на возможность клиентов снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на текущих счетах клиентов.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С непопре- деляемым сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 308,8	—	—	—	—	—	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	150,9	70,3	34,6	77,2	32,7	—	365,7
Торговые ценные бумаги	37,3	—	—	—	—	—	37,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	77,7	—	—	—	—	—	77,7
Средства в банках	143,9	28,3	24,4	29,0	15,2	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	937,8	1 817,1	2 425,6	5 252,0	7 131,6	192,5	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	828,5	18,8	37,3	131,5	153,2	—	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	782,7	1,8	3,1	11,8	29,7	0,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,5	5,2	7,4	21,9	81,9	—	117,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	19,1	19,1
Основные средства	—	—	—	—	—	496,4	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	72,0	—	—	—	—	—	72,0
Прочие активы	558,9	265,0	351,7	322,0	123,7	88,2	1 709,5
Итого активов	5 900,0	2 206,5	2 884,1	5 845,4	7 568,0	796,8	25 200,8
Обязательства							
Средства банков	1 835,3	1 410,9	274,0	74,9	44,9	—	3 640,0
Средства физических лиц	1 958,0	1 700,7	1 659,3	3 551,7	458,7	—	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 433,8	891,0	178,2	1 711,6	1 019,9	—	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,4	239,2	320,0	271,9	407,1	—	1 302,6
Прочие заемные средства	52,6	152,6	200,3	90,0	41,7	—	537,2
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	45,3	45,3
Обязательства группы выбытия	58,2	—	—	—	—	—	58,2
Прочие обязательства	222,0	329,3	234,9	189,3	191,7	97,8	1 265,0
Субординированные займы	—	0,8	—	17,9	750,8	—	769,5
Итого обязательства	6 624,3	4 724,5	2 866,7	5 907,3	2 914,8	143,1	23 180,7
Чистый разрыв ликвидности	(724,3)	(2 518,0)	17,4	(61,9)	4 653,2	653,7	2 020,1
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	(724,3)	(3 242,3)	(3 224,9)	(3 286,8)	1 366,4	2 020,1	—

В результате геополитической напряженности в 2014 году Группа увеличила объем привлеченного финансирования от Банка России и прочих государственных и муниципальных организаций (Примечания 18 и 39). Традиционно государственные и муниципальные организации размещают средства в краткосрочных инструментах Группы в конце календарного года, и, как результат, значительная часть этих ресурсов имеют срок погашения до 1 месяца. Средства, привлеченные от Банка России, в основном погашаются в течение 6 месяцев (практически все эти средства получены в соответствии с Положением Банка России №312-П). Руководство Группы считает, что, принимая во внимание действия Банка России по расширению способов фондирования российской банковской системы, а также ожидаемый приток средств государственных и муниципальных организаций, Группа будет способна поддерживать достаточный уровень данных ресурсов.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для управления риском роста разрыва ликвидности в Группе налажен регулярный процесс расширения возможностей по привлечению средств в рамках действующих инструментов рефинансирования Банка России (в основном, кредиты Банка России в рамках Положения Банка России №312-П). Кроме того, Группа постоянно работает над расширением перечня инструментов рефинансирования.

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 327,0	—	—	—	—	—	1 327,0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	72,2	37,1	26,2	101,0	15,0	—	251,5
Торговые ценные бумаги	101,2	—	—	—	—	—	101,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	17,5	—	—	—	—	—	17,5
Средства в банках	185,2	112,6	18,8	9,2	4,7	—	330,5
Кредиты и авансы клиентам	616,9	1 337,6	1 941,4	4 200,0	4 743,9	93,9	12 933,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 094,0	9,9	25,5	39,1	175,3	—	1 343,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	444,6	4,5	2,0	6,0	18,8	0,3	476,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,5	20,6	28,4	55,0	98,0	—	202,5
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	12,3	12,3
Основные средства	—	—	—	—	—	477,3	477,3
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	3,1	—	—	—	—	—	3,1
Прочие активы	311,2	89,9	32,4	115,7	82,2	102,3	733,7
Итого активов	4 173,4	1 612,2	2 074,7	4 526,0	5 137,9	686,1	18 210,3
Обязательства							
Средства банков	1 669,1	176,8	169,9	50,1	45,4	—	2 111,3
Средства физических лиц	2 337,2	1 301,5	1 019,7	3 349,5	427,8	0,1	8 435,8
Средства корпоративных клиентов	1 298,8	414,8	162,2	1 659,5	93,1	—	3 628,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	72,3	186,7	165,9	178,7	249,8	—	853,4
Прочие заемные средства	48,5	125,5	150,3	137,2	37,6	—	499,1
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	23,8	23,8
Обязательства группы выбытия	0,2	—	—	—	—	—	0,2
Прочие обязательства	180,5	67,7	23,3	36,6	22,6	21,5	352,2
Субординированные займы	—	—	—	4,5	420,2	—	424,7
Итого обязательств	5 606,6	2 273,0	1 691,3	5 416,1	1 296,5	45,4	16 328,9
Чистый разрыв ликвидности	(1 433,2)	(660,8)	383,4	(890,1)	3 841,4	640,7	1 881,4
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 года	(1 433,2)	(2 094,0)	(1 710,6)	(2 600,7)	1 240,7	1 881,4	—

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Страховой риск.**

Группа подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск долгожительства – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни;
- Риск в связи с отдачей от инвестиции – риск убытков ввиду расхождений между фактической и ожидаемой отдачей;
- Риск расходов – риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;
- Риск в связи с решениями держателей полисов – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями держателей полисов (прекращение договоров в связи с неоплатой и досрочное расторжение договоров).

Нижеследующие основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

– *Показатели смертности и заболеваемости*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски, и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают недавний опыт и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение показателей смертности и заболеваемости обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

– *Продолжительность жизни*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение продолжительности жизни обусловит увеличение количества осуществляемых аннуитетных выплат, что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

– *Инвестиционная доходность*

Средневзвешенная инвестиционная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы доходности, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события. Увеличение инвестиционной доходности обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для акционеров.

– *Расходы*

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- *Коэффициенты досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису*

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине невыплаты премий. Досрочное изъятие средств по полису – это добровольное расторжение полиса держателем полиса. Допущения в отношении расторжения определяются с использованием статистической оценки на основании опыта Группы и варьируются в зависимости от продукта, срока действия полиса и тенденции продаж. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса имеет тенденцию уменьшать прибыль для акционеров, однако, последующие увеличения таких коэффициентов, по сути, не будут иметь никакого влияния.

- *Ставка дисконтирования*

Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рисковые ставки по отрасли, которые корректируются с учетом собственных рисков Группы. Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль для акционеров.

- *Гарантия по минимальной доходности*

В соответствии с действующим законодательством у Группы существует обязательство по обеспечению доходности в размере не ниже 0% годовых к началу пенсионных выплат. Начиная с 1 января 2015 года, финансовая ответственность НПФ также включает неотрицательный результат инвестирования средств пенсионных накоплений за каждый пятилетний период действия договора.

Операционный риск. Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется «Политикой по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска;
- мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы – сотрудники подразделений, в состав функций которых входит в том числе взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных инцидентах операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

33 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы. Реализуемые в 2014 году мероприятия по снижению рисков имели системный характер и направлены на улучшение существующих процессов и технологий совершения операций. Производится регулярный мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска как со стороны структурных подразделений, так и со стороны подразделений операционных рисков, а также руководства и коллегиальных органов управления Банка и участников Группы.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

Комплаенс-риск. Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоблюдения ими законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Основными направлениями деятельности Банка и участников Группы в области управления комплаенс-риском являются:

- предупреждение должностных злоупотреблений и коррупционных правонарушений сотрудников Банка и участников Группы;
- предотвращение и урегулирование конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Банком и участниками Группы своей деятельности;
- противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма;
- соблюдение лицензионных и иных регуляторных требований в области финансовых рынков;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции при совершении операций на финансовых рынках, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках (использование инсайдерской информации, манипулирование ценами и другие);
- соблюдение экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и отдельными государствами;
- обеспечение прав клиентов, включая инвестиционную деятельность.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. Комплаенс-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы, и осуществляется непрерывно.

Идентификация комплаенс-риска осуществляется путем мониторинга и анализа:

- изменений в законодательстве и нормативном регулировании;
- итогов проверок регулирующих и контролирующих органов, Управления внутреннего контроля, ревизий и аудита Банка и соответствующих подразделений участников Группы, подразделений, отвечающих за анализ и оценку рисков Банка и Группы, реализованного комплаенс-риска;
- новых продуктов и процессов, текущих операций и процессов, а также их изменений.

Принципы, стандарты и процедуры управления комплаенс-риском обязательны для соблюдения всеми членами Группы.

34 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа создала резерв в консолидированном отчете о прибылях и убытках под иски в размере 0,8 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 0,1 миллиарда рублей), по которым Группа ожидает отток денежных средств в размере 1,6 миллиарда рублей (31 декабря 2013: 0,8 миллиарда рублей).

Налоговое законодательство. Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Банком утверждена и действует с 2012 года методология соблюдения законодательства о трансфертном ценообразовании, которая применялась и в отношении осуществленных им в течение 2014 года «контролируемых» сделок. Отклонение фактической цены по отдельным «контролируемым» сделкам от рыночных цен, рассчитанных в соответствии с российским законодательством о трансфертном ценообразовании, может привести к начислению Банком дополнительных налоговых обязательств, сумма которых, относящаяся к 2014 году, не должна оказать существенное влияние на показатели данной консолидированной финансовой отчетности.

Федеральным законом от 24 ноября 2014 года №376-ФЗ (более известным в качестве «закона о контролируемых иностранных компаниях») законодательство о налогах и сборах Российской Федерации было дополнено положениями, вводящими понятие «контролируемая иностранная компания», а также правилами налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и в некоторых случаях налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

Группа ведет деятельность в различных зарубежных юрисдикциях, в частности, имеет дочерние компании и банки в Белоруссии, Украине, Казахстане, Турции, Швейцарии, Австрии, Венгрии, Хорватии, Словении, Сербии, Словакии, Чехии, Боснии-Герцеговине и других странах.

В настоящий момент невозможно оценить с разумной точностью эффект на сумму налоговых обязательств Группы в связи с введением в действие закона №376-ФЗ. При этом прибыль иностранных дочерних банков, расположенных в государствах, с которыми у Российской Федерации действуют международные договоры по вопросам налогообложения, и обеспечивающих обмен информацией с российскими налоговыми органами для целей налогообложения, не подлежит налогообложению в Российской Федерации. Одновременно, фактическое влияние закона №376-ФЗ на финансовый результат Группы за 2014 год отсутствует в связи с тем, что дополнительные налоговые обязательства, обусловленные введением закона (если таковые возникнут), будут отражаться в последующих отчетных периодах.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 5,4 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 13,9 миллиарда рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 18,3 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 9,2 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

34 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Менее 1 года	17,0	3,3	13,2	1,8
От 1 года до 5 лет	55,7	15,6	29,7	5,5
Более 5 лет	46,0	24,9	29,2	4,2
Итого обязательств по операционной аренде	118,7	43,8	72,1	11,5

Обязательства кредитного характера. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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 для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения 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.

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Гарантии выданные	1 951,7	1 362,4
Обязательства по предоставлению кредитов	1 710,8	1 477,8
Неиспользованные кредитные линии	820,3	545,7
Экспортные аккредитивы	541,9	399,5
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	250,7	226,9
Итого обязательств кредитного характера до вычета резервов	5 275,4	4 012,3
Резерв	(9,3)	(2,1)
Итого обязательств кредитного характера после вычета резервов	5 266,1	4 010,2

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 118,3 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 107,7 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 18.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
34 Условные активы и обязательства (продолжение)

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Анализ резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2014	2013
Резерв под обесценение на 1 января	2,1	2,0
Чистый расход от создания резерва в течение года	5,9	0,6
Эффект пересчета валют	1,3	(0,5)
Резерв под обесценение на 31 декабря	9,3	2,1

Активы под управлением. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы нескольких инвестиционных компаний, величина которых приведена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Пенсионные фонды и страховые компании	60,6	90,7
Целевые фонды	39,6	3,9
Паевые инвестиционные фонды	27,7	25,3
Активы физических лиц под управлением	7,5	8,9
Венчурные фонды	2,0	2,6
Хедж-фонды	—	5,2
Прочее	5,0	6,2
Итого	142,4	142,8

35 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 36.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. Примечание 36.

35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	474,0	(493,7)	15,4	(35,1)
Внебиржевые опционы	363,2	(304,8)	225,8	(167,4)
Внебиржевые свопы	1 331,2	(1 397,2)	65,0	(131,0)
Форвардные сделки	562,6	(537,1)	100,2	(74,7)
Фьючерсы	1,5	(5,1)	1,5	(5,1)
Итого	2 732,5	(2 737,9)	407,9	(413,3)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	4,0	(4,0)	—	—
Рыночные свопы	12,4	(12,2)	0,2	—
Внебиржевые опционы	3,0	(2,8)	2,9	(2,7)
Внебиржевые свопы	307,6	(297,7)	40,5	(30,6)
Форвардные сделки	—	—	—	—
Фьючерсы	0,7	(0,6)	0,7	(0,6)
Итого	327,7	(317,3)	44,3	(33,9)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	1 254,0	(1 223,4)	282,6	(252,0)
Итого	1 254,0	(1 223,4)	282,6	(252,0)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	0,4	(0,2)	0,2	—
Внебиржевые опционы	49,7	(47,2)	45,4	(42,9)
Внебиржевые свопы	91,8	(83,9)	7,9	—
Форвардные сделки	0,6	(2,1)	0,1	(1,6)
Фьючерсы	0,7	(0,2)	0,7	(0,2)
Итого	143,2	(133,6)	54,3	(44,7)
Акции:				
Рыночные опционы	1,1	(1,7)	1,1	(1,7)
Внебиржевые опционы	0,6	(0,5)	0,6	(0,5)
Форвардные сделки	0,6	(0,3)	0,6	(0,3)
Фьючерсы	0,5	(0,5)	0,5	(0,5)
Итого	2,8	(3,0)	2,8	(3,0)
Долговые ценные бумаги:				
Рыночные опционы	1,0	—	1,0	—
Фьючерсы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Итого	1,1	(0,1)	1,1	(0,1)
Прочее:				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
Итого	0,1	—	0,1	—
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	16,4	(3,2)	13,6	(0,4)
Итого	16,4	(3,2)	13,6	(0,4)
Итого	4 477,8	(4 418,5)	806,7	(747,4)

35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	35,9	(36,0)	—	(0,1)
Внебиржевые опционы	294,4	(291,6)	24,9	(22,1)
Внебиржевые свопы	1 301,3	(1 287,0)	18,7	(4,4)
Форвардные сделки	317,0	(316,1)	3,1	(2,2)
Фьючерсы	0,7	(0,7)	0,7	(0,7)
Итого	1 949,3	(1 931,4)	47,4	(29,5)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	2,6	(2,6)	—	—
Рыночные свопы	5,8	(5,7)	0,1	—
Внебиржевые опционы	3,6	(3,6)	0,8	(0,8)
Внебиржевые свопы	139,3	(139,0)	13,1	(12,8)
Форвардные сделки	0,2	(0,2)	—	—
Итого	151,5	(151,1)	14,0	(13,6)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	837,5	(818,7)	35,4	(16,6)
Итого	837,5	(818,7)	35,4	(16,6)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Внебиржевые опционы	10,3	(10,4)	4,4	(4,5)
Внебиржевые свопы	19,4	(15,1)	4,3	—
Форвардные сделки	3,6	(3,9)	0,2	(0,5)
Фьючерсы	0,6	(0,2)	0,6	(0,2)
Итого	33,9	(29,6)	9,5	(5,2)
Акции:				
Рыночные опционы	0,4	—	0,4	—
Внебиржевые опционы	2,3	(1,5)	1,0	(0,2)
Внебиржевые свопы	0,1	(0,4)	0,1	(0,4)
Форвардные сделки	0,3	—	0,3	—
Фьючерсы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Итого	3,2	(2,0)	1,9	(0,7)
Прочее:				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
Внебиржевые опционы	0,4	(0,4)	—	—
Форвардные сделки	0,2	—	0,2	—
Фьючерсы	0,1	—	0,1	—
Итого	0,8	(0,4)	0,4	—
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	1,1	(0,9)	0,3	(0,1)
Итого	1,1	(0,9)	0,3	(0,1)
Итого	2 977,3	(2 934,1)	108,9	(65,7)

35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В течение года Группа получила чистые убытки по производным финансовым инструментам с иностранной валютой в размере 161,4 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: чистый доход в размере 1,1 миллиарда рублей) и чистые убытки по производным финансовым инструментам с драгоценными металлами в размере 0,1 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: чистые убытки в размере 4,4 миллиарда рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах» соответственно.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не наблюдаемые на открытом рынке.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	30,5	6,2	0,6	37,3
Корпоративные облигации	16,1	6,0	—	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Корпоративные акции	2,6	0,2	0,6	3,4
Облигации правительств иностранных государств	3,3	—	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	56,1	7,1	14,5	77,7
Корпоративные облигации	36,2	1,8	—	38,0
Корпоративные акции	0,2	—	13,6	13,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,0	0,2	—	7,2
Паи инвестиционных фондов	—	3,7	0,9	4,6
Облигации правительств иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	825,5	3,8	—	829,3
Корпоративные облигации	307,8	3,8	—	311,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	251,8	—	—	251,8
Еврооблигации Российской Федерации	188,4	—	—	188,4
Облигации правительств иностранных государств	55,5	—	—	55,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,9	—	—	21,9
Корпоративные акции	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	772,5	57,2	—	829,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств иностранных государств	200,8	17,3	—	218,1
Корпоративные облигации	158,1	39,0	—	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	24,0	—	—	24,0
Корпоративные акции	22,4	0,5	—	22,9
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	3,5	784,0	19,2	806,7
Внебиржевые свопы	—	391,9	17,7	409,6
Внебиржевые опционы	—	274,7	—	274,7
Форварды	—	100,9	—	100,9
Рыночные свопы	—	15,6	—	15,6
Фьючерсы	3,5	—	—	3,5
Рыночные опционы	—	0,9	1,5	2,4
Инвестиционная собственность	—	—	7,1	7,1
Офисная недвижимость	—	—	347,3	347,3
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 688,1	858,3	388,7	2 935,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	240,8	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	—	745,7	16 791,0	17 536,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	119,7	1,7	—	121,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	297,7	—	—	297,7
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	417,4	988,2	16 791,0	18 196,6

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6,5	740,9	—	747,4
Внебиржевые свопы	—	414,0	—	414,0
Внебиржевые опционы	—	213,5	—	213,5
Форварды	—	76,6	—	76,6
Рыночные свопы	—	35,1	—	35,1
Фьючерсы	6,5	—	—	6,5
Рыночные опционы	—	1,7	—	1,7
Обязательство по поставке ценных бумаг	15,9	5,8	—	21,7
Еврооблигации Российской Федерации	9,2	—	—	9,2
Корпоративные акции	5,2	—	—	5,2
Корпоративные облигации	0,1	4,9	—	5,0
Облигации правительств иностранных государств	0,3	0,9	—	1,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,1	—	—	1,1
Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1	—	1,1
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	22,4	747,8	—	770,2
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	3 640,8	—	3 640,8
Средства физических лиц	—	1 096,8	8 225,1	9 321,9
Средства корпоративных клиентов	—	885,9	5 313,1	6 199,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	574,1	667,1	1,3	1 242,5
Прочие заемные средства	—	543,7	—	543,7
Субординированные займы	169,9	542,1	—	712,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	744,0	7 376,4	13 539,5	21 659,9

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве входных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, в основном включают в себя процентные свопы, валютные свопы, валютнообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей ценообразования, преимущественно включают в себя некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим как только наблюдаемые на рынке данные, так наблюдаемые и не наблюдаемые на рынке данные. Не наблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	7,9	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,8	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,8	3,5
Итого по переводам по финансовым активам	13,5	4,0
Финансовые обязательства		
Обязательство по поставке ценных бумаг	3,6	0,1
Итого по переводам по финансовым обязательствам	3,6	0,1

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2013 года	Итого (расходы)/ доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная перевалочка	Покупки	Продажи	Переводы с 3го уровня	Переводы на 3й уровень	По состо- янию на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги	1,8	(1,1)	—	—	(0,1)	—	—	0,6
Ценные бумаги, измененная справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,1	2,2	0,1	3,2	(0,1)	—	—	14,5
Производные финансовые инструменты	17,6	2,5	2,2	2,1	(5,0)	(0,2)	—	19,2
Инвестиционная собственность	15,3	1,2	0,2	0,5	(9,9)	(5,0)	4,8	7,1
Итого финансовых активов 3-го уровня	43,8	4,8	2,5	5,8	(15,1)	(5,2)	4,8	41,4
Финансовые обязательства								
Производные финансовые инструменты	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—	—
Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долевых инструментах	1,0	—	—	—	(1,0)	—	—	—
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,1	(0,1)	—	—	(1,0)	—	—	—

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2014 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 4,2 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков от инвестиционной собственности, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Представленные в таблице выше результаты, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 5,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 18,6%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиард рублей.

Инвестиции в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 3,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 составила 13,5%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2014 года составила: 11,9%, 14,7%, 15,8% и 18,0%. При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москве, в размере 1,2 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении/снижении параметры доходности, применяемые Группой в модели оценки, на 5,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,8 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка доли в авиакомпании в размере 0,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Инвестиции в авиационную компанию оцениваются с использованием метода компаний-аналогов (сочетание торговых и рыночных мультипликаторов). Для расчета справедливой стоимости инвестиций использовались следующие мультипликаторы: EV/EBITDA.

В модели использовались следующие существенные допущения: коэффициент (50% / 50%), применяемый к результатам оценки с использованием торговых и рыночных мультипликаторов, дисконт (53,4%), отражающий текущие рыночные риски и применяемый к данным мультипликаторам. По состоянию на 31 декабря 2014 года наиболее существенное допущение, используемое в модели, касалось дисконта.

Потенциальным эффектом оценки справедливой стоимости с использованием торговых и рыночных мультипликаторов без дисконта (считается достаточно вероятным альтернативным допущением) станет увеличение справедливой стоимости на 0,7 миллиарда рублей.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 17,7 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 31 декабря 2014 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 16,5% до 19,2% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на драгоценные металлы на 31 декабря 2014 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 50,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 2 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,6 миллиардов рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,3 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,5 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов.

На основе текущей волатильности отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 4,46% до +/-15,79% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых активов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	98,2	1,2	1,8	101,2
Корпоративные облигации	57,3	0,6	—	57,9
Корпоративные акции	15,5	0,3	1,1	16,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	13,2	—	—	13,2
Еврооблигации Российской Федерации	6,6	—	—	6,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,7	—	—	2,7
Облигации правительств иностранных государств	2,0	0,3	—	2,3
Паи инвестиционных фондов	0,9	—	0,7	1,6
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7,5	0,9	9,1	17,5
Корпоративные акции	—	—	7,9	7,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,1	—	—	7,1
Паи инвестиционных фондов	—	0,3	1,1	1,4
Облигации правительств иностранных государств	—	0,6	0,1	0,7
Корпоративные облигации	0,4	—	—	0,4
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 093,5	—	—	1 093,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	576,0	—	—	576,0
Корпоративные облигации	348,9	—	—	348,9
Еврооблигации Российской Федерации	102,8	—	—	102,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	51,4	—	—	51,4
Облигации правительств иностранных государств	13,5	—	—	13,5
Корпоративные акции	0,9	—	—	0,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	425,2	51,0	—	476,2
Корпоративные облигации	117,0	38,9	—	155,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	142,6	—	—	142,6
Облигации правительств иностранных государств	101,4	11,8	—	113,2
Еврооблигации Российской Федерации	30,2	—	—	30,2
Корпоративные акции	29,1	0,3	—	29,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	4,9	—	—	4,9
Производные финансовые инструменты	1,5	89,8	17,6	108,9
Внебиржевые свопы	—	55,1	16,8	71,9
Внебиржевые опционы	—	30,3	0,8	31,1
Форварды	—	3,8	—	3,8
Фьючерсы	1,5	—	—	1,5
Рыночные опционы	—	0,5	—	0,5
Рыночные свопы	—	0,1	—	0,1
Инвестиционная собственность	—	—	15,3	15,3
Офисная недвижимость	—	—	318,3	318,3
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 625,9	142,9	362,1	2 130,9

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	330,5	—	330,5
Кредиты и авансы клиентам	—	118,5	13 243,0	13 361,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	199,3	0,9	—	200,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	250,3	—	—	250,3
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	449,6	449,9	13 243,0	14 142,5

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	1,0	64,6	0,1	65,7
Внебиржевые свопы	—	34,3	—	34,3
Внебиржевые опционы	—	27,5	0,1	27,6
Форварды	—	2,7	—	2,7
Фьючерсы	1,0	—	—	1,0
Рыночные свопы	—	0,1	—	0,1
Обязательство по поставке ценных бумаг	19,9	1,5	—	21,4
Корпоративные облигации	13,3	1,0	—	14,3
Корпоративные акции	4,2	—	—	4,2
Облигации правительств иностранных государств	1,3	0,5	—	1,8
Еврооблигации Российской Федерации	0,8	—	—	0,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	0,3	—	—	0,3
Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	0,4	1,0	1,4
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	20,9	66,5	1,1	88,5
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	2 111,3	—	2 111,3
Средства физических лиц	—	154,2	8 276,1	8 430,3
Средства корпоративных клиентов	—	180,0	3 517,3	3 697,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	341,7	518,1	—	859,8
Прочие заемные средства	—	501,0	—	501,0
Субординированные займы	92,6	325,4	—	418,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	434,3	3 790,0	11 793,4	16 017,7

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	—	0,6
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,1	0,6
Итого по переводам по финансовым активам	2,1	1,2
Финансовые обязательства		
Обязательство по поставке ценных бумаг	—	0,8
Итого по переводам по финансовым обязательствам	—	0,8

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1 в связи с тем, что по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним была определена на основании рыночных котировок.

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 1 в Уровень 2 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам была недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты были переведены в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2013 года	Итого (прибыль)/убыток, отраженный в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Покупки	Продажи	Переводы с 2-го уровня	Переводы на 1-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2013 года
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги	0,9	(0,8)	—	0,1	(1,0)	—	1,0	3,8
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	7,1	(4,0)	—	7,6	(1,4)	—	—	8,1
Инвестиционные ценные бумаги, необходимость продажи для продажи	18,1	—	—	—	(5,2)	(12,8)	—	—
Производные финансовые инструменты	22,2	1,2	(0,6)	0,2	(5,1)	(0,3)	—	37,6
Инвестиционная собственность	35,3	(0,1)	—	0,5	(0,4)	—	—	35,3
Итого финансовые активы 3-го уровня	63,6	(3,1)	(0,6)	8,4	(13,3)	(13,1)	1,0	41,8
Финансовые обязательства								
Производные финансовые инструменты	0,3	0,1	—	—	(0,3)	—	—	0,1
Наличие участия в дочерних инструментах и наличие участия в дочерних инструментах	1,0	—	—	—	—	—	—	1,0
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,3	0,1	—	—	(0,3)	—	—	1,1

В течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представляющие собой акции российской биржи, были переведены из Уровня 3 в Уровень 1, в связи с тем что данные инструменты стали торгуемыми на активном рынке в течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года. Текущая стоимость акций биржи на дату перевода составила 13,7 миллиарда рублей.

За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, убытки от финансовых активов Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 4,1 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше убытки, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков от инвестиционной собственности, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные доходы».

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей офисной недвижимостью, в размере 4,5 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанной на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 10,0%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,05 миллиарда рублей / увеличится на 0,05 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,1 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 1,7 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,07 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Инвестиции в паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 1,6 миллиарда рублей с использованием методик оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости 31 декабря 2013 года составила 10,0%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% текущая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,03 миллиарда рублей / увеличится на 0,03 миллиарда рублей.

Оценка производных финансовых инструментов с иностранной валютой и драгоценными металлами в размере 16,8 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов с иностранной валютой на 31 декабря 2013 года была выбрана доходность к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США 7,5%. Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающим процентным ставкам привлечения ресурсов в белорусских рублях на отчетную дату 34,9%. В случае если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1000 базисных пунктов, текущая стоимость производных финансовых инструментов с иностранной валютой будет на 3,9% ниже.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже. Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблице ниже, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера или пересмотра процентных ставок в пользу текущих рыночных ставок:

- денежные средства и их эквиваленты;
- обязательные резервы на счетах в центральных банках;
- прочие финансовые активы;
- прочие финансовые обязательства.

Справедливая стоимость финансовых активов, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства в банках	240,8	240,8	330,5	330,5
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	8 570,1	8 605,4	5 930,5	6 103,6
- Специализированное кредитование юридических лиц	4 530,9	4 489,4	3 366,0	3 531,0
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 762,7	1 642,7	1 612,7	1 691,4
- Жилищное кредитование физических лиц	2 230,2	2 139,6	1 542,8	1 553,2
- Кредитные карты и овердрафты	500,6	500,6	328,4	328,5
- Автокредитование физических лиц	162,1	159,0	153,3	153,8
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	340,0	297,7	250,3	250,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	117,9	121,4	202,5	200,2
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	18 455,3	18 196,6	13 717,0	14 142,5

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков	3 640,0	3 640,8	2 111,3	2 111,3
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	1 886,2	1 886,2	1 748,4	1 748,4
- Срочные вклады	7 442,1	7 435,6	6 687,4	6 681,9
- Сделки прямого репо	0,1	0,1	—	—
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	134,0	134,0	158,7	158,7
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	605,2	588,7	88,6	90,3
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 685,7	1 685,7	1 504,8	1 504,8
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	3 780,8	3 761,8	1 863,5	1 930,7
- Сделки прямого репо	28,8	28,8	12,8	12,8
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	629,9	571,1	324,9	334,8
- Сберегательные сертификаты	456,8	457,2	344,5	343,1
Облигации выпущенные:				
- на внутреннем рынке	80,2	79,9	44,7	44,5
- на международных рынках капитала	33,0	33,1	14,7	14,8
- Векселя	73,3	72,9	74,7	74,2
- Ноты, выпущенные в рамках ЕСП программы Сбербанка	15,9	15,9	46,9	46,8
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	9,7	9,7	—	—
- Депозитные сертификаты	2,7	2,7	1,6	1,6
Прочие заемные средства	537,2	543,7	499,1	501,0
Субординированные займы:				
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	503,9	503,9	303,3	303,3
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	226,7	169,9	98,5	92,6
- Прочие субординированные займы	38,9	38,2	22,9	22,1
Итого финансовых обязательства, отраженных по амортизированной стоимости	21 811,1	21 659,9	15 951,3	16 017,7

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах, обязательства по поставке ценных бумаг учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 3.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования соответствуют кредитному риску Группы, а также зависят от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,01% до 26,3% годовых (31 декабря 2013 года: от 0,0% до 28,5% годовых).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 35.

37 Переданные финансовые активы

Настоящее примечание содержит информацию о финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2014 года				31 декабря 2013 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1 139,7	1 051,4	29,6	26,4	1 337,5	1 267,8	6,3	6,0
Ценные бумаги, включенные в Бюджет, заложенные по договорам репо	—	—	0,3	0,3	6,3	5,3	—	—
Ценные бумаги клиентов, заложенные по договорам репо	0,3	1,0	0,3	0,3	30,3	20,3	6,3	6,3
Итого до маржинального	1 140,0	1 052,4	30,2	26,9	1 374,1	1 293,4	12,6	12,3
Прочие финансовые активы (маржинальные по договорам репо)	0,1	—	0,3	—	0,7	—	0,4	—
Итого	1 140,1	1 052,4	30,5	26,9	1 374,8	1 293,4	13,0	12,3

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 12.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания:

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	0,1	0,1	0,1	0,1
Кредиты, выданные юридическим лицам	2 114,3	2 022,3	125,3	110,8
Ценные бумаги	44,1	40,3	28,5	28,5
Прочие активы	152,3	346,2	18,3	39,7
Итого	2 310,8	2 408,9	172,2	179,1

См. Примечание 19 для более подробной информации об облигациях, выпущенных в рамках программы Сбербанка по секьюритизации портфеля ипотечных кредитов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
37 Переданные финансовые активы (продолжение)

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	36,0	38,8	27,2	28,6
Средства в банках	82,1	102,4	131,3	154,8
Кредиты и авансы клиентам	121,5	210,1	137,0	202,8
Итого	239,6	351,3	295,5	386,2

38 Взаимозачет финансовых инструментов

На 31 декабря 2014 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие), либо аналогичных соглашений составляли:

(в миллиардах российских рублей)	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	705,7	(0,1)	705,6	(403,6)	(42,4)	259,6
Сделки обратного репо	239,6	—	239,6	(239,6)	—	—
Итого финансовых активов	945,3	(0,1)	945,2	(643,2)	(42,4)	259,6
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	747,4	(0,1)	747,3	(403,6)	(147,6)	196,1
Сделки прямого репо	1 081,3	—	1 081,3	(1 081,3)	—	—
Итого финансовых обязательств	1 828,7	(0,1)	1 828,6	(1 484,9)	(147,6)	196,1

38 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	69,5	(0,9)	68,6	(38,9)	(7,2)	22,5
Сделки обратного репо	295,5	—	295,5	(295,5)	—	—
Прочие финансовые активы	99,4	(0,2)	99,2	(2,2)	(0,6)	96,4
Итого финансовых активов	464,4	(1,1)	463,3	(336,6)	(7,8)	118,9
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	82,2	(0,9)	81,3	(38,9)	(9,9)	32,5
Сделки прямого репо	1 306,7	—	1 306,7	(1 306,7)	—	—
Прочие финансовые обязательства	6,2	(0,2)	6,0	(2,2)	(1,8)	2,0
Итого финансовых обязательств	1 395,1	(1,1)	1 394,0	(1 347,8)	(11,7)	34,5

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

39 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевой управленческий персонал и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 40 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	228,8	—	348,8	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	142,7	—	112,3	—
Средства в других банках (контрактные процентные ставки: 4,5% - 9,0% годовых)	1,6	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: 9,0% - 20,0% годовых)	—	18,9	—	14,0
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	—	5,6	—	—
Прочие активы	—	1,4	—	51,5
Обязательства				
Средства других банков (контрактные процентные ставки: 5,8% - 18,8% годовых)	3 027,9	—	1 669,4	—
Средства физических лиц	—	5,8	—	6,6
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 0,3% - 14,1% годовых)	—	2,0	—	0,6
Субординированный заем (контрактная процентная ставка: 6,5% годовых)	503,9	—	303,3	—
Прочие обязательства	—	1,0	—	3,4

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	2014 года		2013 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	0,2	2,1	0,1	1,6
Процентные расходы по субординированному долгу	(26,4)	—	(19,5)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(146,1)	(0,5)	(48,3)	(0,4)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	—	5,0	—	1,7
Комиссионные расходы	(1,7)	(0,3)	(1,5)	(0,8)
Прочие операционные доходы	—	0,1	—	0,2

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, включая заработную плату и премии, составила 2,8 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 3,2 миллиарда рублей).

40 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Нижне указаны остатки на 31 декабря 2014 года по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

(в миллиардах российских рублей)		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	119,7	133,9	25,3
Клиент 2	Энергетика	172,8	97,6	3,9
Клиент 3	Машиностроение	169,6	51,4	37,2
Клиент 4	Машиностроение	179,0	45,2	15,2
Клиент 5	Государственные и муниципальные учреждения	—	217,5	—
Клиент 6	Энергетика	173,2	39,5	—
Клиент 7	Машиностроение	126,9	30,6	9,0
Клиент 8	Машиностроение	42,5	10,6	109,8
Клиент 9	Машиностроение	93,8	33,6	25,8
Клиент 10	Телекоммуникация	102,1	—	8,7
Клиент 11	Банковская деятельность	—	—	100,0
Клиент 12	Энергетика	51,3	47,6	0,1
Клиент 13	Государственные и муниципальные учреждения	—	89,5	—
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	—	62,8	—
Клиент 15	Банковская деятельность	5,7	51,7	—
Клиент 16	Машиностроение	5,8	19,4	20,7
Клиент 17	Машиностроение	30,7	2,1	8,4
Клиент 18	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,0	9,1	25,6
Клиент 19	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	14,1	2,7	14,4
Клиент 20	Машиностроение	15,6	0,6	14,4

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 17,1 миллиарда рублей (31 декабря 2013 года: 54,0 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
40 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Нижне представлены остатки на 31 декабря 2013 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемым государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года (Клиенты с 1 по 20), а также дополнительный список Клиентов, остатки по которым являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года (Клиенты с 21 по 27):

(в миллиардах российских рублей)		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	117,5	76,8	20,6
Клиент 2	Энергетика	163,3	38,6	—
Клиент 3	Машиностроение	134,9	45,0	23,5
Клиент 4	Машиностроение	115,7	36,2	16,0
Клиент 5	Государственные и муниципальные учреждения	—	—	—
Клиент 6	Энергетика	147,7	19,0	—
Клиент 7	Машиностроение	98,9	—	8,4
Клиент 8	Машиностроение	22,0	—	98,2
Клиент 9	Машиностроение	48,3	15,8	3,5
Клиент 10	Телекоммуникация	116,0	—	5,9
Клиент 11	Банковская деятельность	71,9	0,2	90,0
Клиент 12	Энергетика	—	61,9	0,1
Клиент 13	Государственные и муниципальные учреждения	—	—	—
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	—	—	—
Клиент 15	Банковская деятельность	8,3	54,3	—
Клиент 16	Машиностроение	—	—	13,5
Клиент 17	Машиностроение	21,6	4,4	5,6
Клиент 18	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	5,7	—	25,2
Клиент 19	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	7,9	—	11,6
Клиент 20	Машиностроение	9,5	—	13,1
Клиент 21	Нефтегазовая промышленность	—	34,2	—
Клиент 22	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	5,0	—	21,2
Клиент 23	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	—	—	22,7
Клиент 24	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,5	2,6	8,9
Клиент 25	Услуги	—	22,7	—
Клиент 26	Прочее	58,9	—	—
Клиент 27	Прочее	—	33,7	—

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	11,4	1,0	25,9	5,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	36,3	0,2	—	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	261,4	0,1	131,0	0,6
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	87,3	22,0	105,9	13,6
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15,8	—	19,7	—

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 9, 10, 12, 13 и 14.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
41 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
Дочерние компании:			
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,15%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	74,00%	Россия
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ЗАО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации	75,00% минус 1 рубль	Россия
ЗАО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

В июне 2014 года, в связи с преобразованием организационно-правовой формы компании «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» (Пенсионный фонд) в закрытое акционерное общество, Группа получила 100%-ную долю в данной компании без оплаты. Группа консолидирует Пенсионный фонд начиная с 30 июня 2014 года.

С января 2015 года Пенсионный фонд стал участником системы гарантирования прав застрахованных лиц.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года
41 Основные дочерние компании (продолжение)

Итоговая справедливая стоимость активов и обязательств, идентифицируемых при приобретении, на дату приобретения представлена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	9,9
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	51,1
Средства в банках	20,9
Итого активов	81,9
Прочие финансовые обязательства	(81,6)
Итого обязательств	(81,6)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	0,3
<i>Расчет деловой репутации:</i>	
Цена приобретения	—
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	0,3
Доход от приобретения по цене ниже рыночной	0,3

Консолидированная чистая прибыль Группы за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, не изменилась бы существенно, если бы приобретение произошло 1 января 2014 года.

В результате переговоров, проведенных в 2014 году, Группа подписала договор о продаже акций НАО «Красная поляна» в феврале 2015 года. Выполнение данного договора зависит от выполнения предварительных условий договора. Группа ожидает, что данный договор будет исполнен в течение периода, составляющего менее 12 месяцев после отчетной даты, в связи с чем по состоянию на 31 декабря 2014 года активы компании в сумме 66,8 миллиарда рублей и обязательства компании в сумме 58,0 миллиарда рублей были реклассифицированы в активы и обязательства группы выбытия соответственно.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 20,4% (на 31 декабря 2013 года: 15,4%).

42 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы соблюдать принцип непрерывности деятельности.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка должен поддерживаться на уровне не менее 10,0%. По состоянию на 31 декабря 2014 года этот норматив достаточности капитала Н1.0 составил 11,4% (31 декабря 2013 года: 12,5%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8,0%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело понятие рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), также известного как «Базель I»:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 718,8	1 495,2
Акции, выкупленные у акционеров	(7,6)	(7,2)
За вычетом деловой репутации	(23,7)	(20,2)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	2 007,8	1 788,1
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	72,3	75,8
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(77,1)	0,6
Фонд переоценки иностранной валюты	83,2	(13,7)
Применимый субординированный долг	753,4	420,1
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(4,3)	(4,4)
Итого капитал 2-го уровня	827,5	478,4
Общий капитал	2 835,3	2 266,5
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	22 845,3	16 397,1
Рыночный риск	519,7	550,0
Итого активов, взвешенных с учетом риска	23 365,0	16 947,1
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	8,6	10,6
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,1	13,4

43 События после отчетной даты

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании данных субординированных кредитов на 50 лет по ставке 6,5% годовых с условием о возможности продления Банком срока действия договора без согласования с Банком России и с возможностью пересмотра данной ставки после 31 декабря 2019 года.

**Открытое акционерное общество
«Сбербанк России»**

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность и
Заключение по результатам обзорной проверки

31 марта 2015 года

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и заключение по результатам обзорной проверки

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение по результатам обзорной проверки

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления финансовой отчетности	9
4	Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации	9
5	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	13
6	Кредиты и авансы клиентам	15
7	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	26
8	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
9	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27
10	Прочие активы	28
11	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	29
12	Выпущенные долговые ценные бумаги	30
13	Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	31
14	Прочие обязательства	32
15	Субординированные займы	33
16	Процентные доходы и расходы	34
17	Комиссионные доходы и расходы	35
18	Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	35
19	Чистые результаты от небанковских видов деятельности	36
20	Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	36
21	Операционные расходы	37
22	Прибыль на акцию	37
23	Сегментный анализ	37
24	Управление финансовыми рисками	43
25	Обязательства кредитного характера	49
26	Раскрытия по справедливой стоимости	49
27	Переданные финансовые активы	64
28	Взаимозачет финансовых инструментов	65
29	Операции со связанными сторонами	66
30	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	68
31	Основные дочерние компании	70
32	Коэффициент достаточности капитала	70
33	События после отчетной даты	71



EY
Совершенство бизнес,
улучшаем мир

CJSC Ernst & Young Vnesheaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внeshаудит»
Россия, 115035, Москва
Садовнический наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139790

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Аktionерам и Наблюдательному Совету ОАО «Сбербанк России»

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» (далее по тексту – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа»), которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2015 г., соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности.

Руководство Банка несет ответственность за составление и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из опросов персонала, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также из выполнения аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение о достоверности прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2015 г. и за период с 1 января по 31 марта 2015 г. включительно не была составлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ЗАО Эрнст энд Янг Внeshаудит

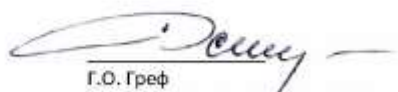
27 мая 2015 г.

г. Москва, Российская Федерация

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

		31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
(в миллиардах российских рублей)		Прим.	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		1 909,4	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		376,5	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	5	885,5	921,7
Средства в банках		190,4	240,8
Кредиты и авансы клиентам	6	17 363,7	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	7	371,2	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 457,5	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	309,5	117,9
Отложенный налоговый актив		17,1	19,1
Основные средства		493,9	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	31	68,2	72,0
Прочие финансовые активы	10	457,7	562,9
Прочие нефинансовые активы	10	345,3	339,9
ИТОГО АКТИВОВ		24 245,9	25 200,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков		2 407,3	3 640,0
Средства физических лиц	11	9 514,7	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	11	6 301,0	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 346,3	1 302,6
Прочие заемные средства		522,5	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	13	614,0	769,1
Отложенное налоговое обязательство		69,3	45,3
Обязательства группы выбытия	31	56,6	58,2
Прочие финансовые обязательства	14	478,3	444,5
Прочие нефинансовые обязательства	14	51,1	51,4
Субординированные займы	15	787,9	769,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		22 149,0	23 180,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал		87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(5,7)	(7,6)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переделки офисной недвижимости		71,6	72,3
Фонд переделки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(109,8)	(171,4)
Фонд накопленных курсовых разниц		67,3	83,2
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,1)	—
Нераспределенная прибыль		1 750,4	1 718,8
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам банка		2 093,0	2 015,6
Неконтролирующая доля участия		3,9	4,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 096,9	2 020,1
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		24 245,9	25 200,8

Утверждено и подписано от имени Правления 27 мая 2015 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

		За три месяца, закончившихся 31 марта	
(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)		2015 года	2014 года
	Прим.		
Процентные доходы	16	561,9	414,2
Процентные расходы	16	(352,7)	(166,5)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	16	(8,9)	(8,1)
Чистые процентные доходы		200,3	239,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	6,9	(115,3)	(77,1)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		85,0	162,5
Коммиссионные доходы	17	83,9	68,4
Коммиссионные расходы	17	(14,4)	(7,8)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торгуемыми ценными бумагами		(0,8)	(2,0)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		4,6	(0,8)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1,8	(1,0)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	(0,6)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	18	27,1	(6,5)
Расходы за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		(4,2)	(1,0)
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		1,1	6,5
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(1,5)	—
Чистое восстановление / (создание) прочих резервов		0,7	(4,9)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	19	5,4	5,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	19	(6,5)	(5,1)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	20	0,8	0,2
Прочие операционные доходы		6,6	2,4
Операционные доходы		189,6	216,1
Операционные расходы	21	(139,7)	(121,8)
Прибыль до налогообложения		49,9	94,3
Расход по налогу на прибыль		(19,3)	(21,4)
Прибыль за период		30,6	72,9
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		30,6	73,4
- неконтролирующую долю участия		—	(0,5)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	22	1,42	3,41
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 27 мая 2015 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Прибыль за период	30,6	72,9
Прочий совокупный доход:		
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	78,6	(39,8)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	—	0,6
- Накопленные (доходы) / расходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1,8)	1,0
Влияние пересчета валют	(15,9)	3,3
<i>Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:</i>		
- Инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(15,2)	7,5
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	45,7	(27,4)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
<i>Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами</i>		
	(1,3)	—
<i>Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:</i>		
- Изменениям в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	0,2	—
Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(1,1)	—
Итого прочего совокупного дохода / (убытка)	44,6	(27,4)
Совокупный доход за период	75,2	45,5
<i>Совокупный доход за период, приходящийся на:</i>		
- акционеров Банка	75,2	46,0
- неконтрольную долю участия	—	(0,5)

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

В миллиардах российских рублей	Примечание №1-33									
	Собственные средства	Резервы	Фонды	Фонд нераспределенной прибыли	Фонд нераспределенной прибыли	Фонд нераспределенной прибыли	Фонд нераспределенной прибыли	Фонд нераспределенной прибыли	Фонд нераспределенной прибыли	Итого
Начало 30 декабря 2023 года	81,7	(5,3)	282,8	75,8	5,9	(28,7)	—	2 495,2	2 874,7	3 985,4
Изменения в составе собственных средств:										
Результат от операций с собственными акциями, выкупом и погашением	—	5,9	—	—	—	—	—	—	—	5,9
Изменения в составе фондов нераспределенной прибыли	—	—	—	5,8	—	—	—	—	—	5,8
Изменения в составе резервов	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прибыль от операций	—	—	—	—	—	—	—	75,4	75,4	75,4
Прочий совокупный доход от операций	—	—	—	—	(21,0)	3,7	—	(27,4)	(27,4)	(27,4)
Изменения в составе фондов нераспределенной прибыли	—	—	—	—	(17,3)	3,7	—	75,4	61,8	61,8
Начало 30 декабря 2024 года	81,7	(5,3)	282,8	75,8	(21,4)	6,3	—	2 570,6	2 904,7	3 985,4
Изменения в составе собственных средств:										
Результат от операций с собственными акциями, выкупом и погашением	—	5,9	—	—	—	—	—	—	—	5,9
Изменения в составе фондов нераспределенной прибыли	—	—	—	5,8	—	—	—	—	—	5,8
Изменения в составе резервов	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прибыль от операций	—	—	—	—	—	—	—	80,9	80,9	80,9
Прочий совокупный доход от операций	—	—	—	—	(15,6)	(7,5)	—	(46,6)	(46,6)	(46,6)
Изменения в составе фондов нераспределенной прибыли	—	—	—	—	(15,6)	(7,5)	—	80,9	(1,3)	(1,3)
Начало 30 декабря 2025 года	81,7	(5,3)	282,8	75,8	(37,0)	(1,2)	—	2 651,5	2 898,0	3 984,1

Примечание №1-33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(миллиардные рубли) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, заканчивающиеся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
Прогресс получения	541,5	408,9
Прогресс уплаты	(300,5)	(137,5)
Расходы, уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(8,4)	(7,4)
Комиссии получения	85,1	68,7
Комиссии уплаты	(13,8)	(7,4)
(Расходы за вычетом доходов уплаченных) / доходы за вычетом расходов полученных по операциям с торговыми ценными бумагами	(3,0)	2,5
Расходы за вычетом доходов уплаченных по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(0,9)	—
Расходы за вычетом доходов уплаченных по операциям с иностранной валютой и с ценными производными инструментами	(119,8)	(11,0)
Расходы за вычетом доходов уплаченных по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(4,4)	(7,5)
Расходы за вычетом доходов уплаченных по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	(3,3)	(1,0)
Выручка, полученная от небалансовых видов деятельности	6,2	5,4
Расходы, понесенные по небалансовым видам деятельности	(6,0)	(6,3)
Сравнение прочих поступлений	8,2	4,3
Выходы по страховым операциям	(0,1)	—
Выходы по договорам пенсионного страхования	0,1	—
Выходы по операциям пенсионного фонда	(0,1)	—
Прочие операционные доходы, полученные	4,0	4,9
Увеличение/уменьшение расходов	(86,1)	(79,0)
Увеличение/уменьшение прибыли	(25,7)	(25,8)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	61,6	230,6
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистый приток по обязательствам резервов на счетах в центральных банках	(30,2)	(35,0)
Чистый приток / отток по финансовым активам, переоцененным по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(7,5)	39,4
Чистое снижение по средствам в банках	54,9	35,0
Чистое снижение / приток по кредитам и займам клиентам	287,4	(643,3)
Чистое снижение по прочим активам	68,5	74,0
Чистое снижение по средствам банков	(1 243,3)	(13,9)
Чистый приток / (снижение) по средствам финансовой лизинг	287,8	(244,0)
Чистый приток по средствам поручительства клиентов	125,1	530,2
Чистый приток / (снижение) по финансовым обязательствам, переоцененным по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением обязательств, связанных с ценными бумагами	34,8	17,4
Чистый приток / (снижение) по прочим обязательствам	9,0	(5,4)
Чистый приток / (снижение) по прочим обязательствам	1,8	(28,4)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(353,3)	(3,4)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Получено инвестиционных ценных бумаг, инвестированных в течение дня продажи	(180,8)	(140,6)
Выручка от реализации и отпущения инвестиционных ценных бумаг, инвестированных в течение дня продажи	204,0	94,4
Получено инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(1,8)	(3,1)
Выручка от отпущения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	2,0	9,5
Приобретение основанного средства и нематериальных активов	(18,4)	(25,4)
Выручка от реализации основанного средства и нематериальных активов, включая получение сумм страхового возмещения	2,1	5,0
Приобретение инвестиционной собственности	(0,3)	(0,2)
Получено дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения	—	(0,1)
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, вывешенных в результате продажи дочерних компаний	0,4	0,3
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	0,2	(40,0)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение прочих заемных средств	60,3	130,0
Платежи прочих заемных средств	(109,0)	(47,8)
Прогресс, уплаченный по прочим заемным средствам	(2,8)	(2,4)
Полученный субординированный займ	—	40,9
Прогресс, уплаченный по субординированному займу	(2,1)	(0,1)
Средства, полученные от выпуска или переоценки нет участия в кредитах / выпуска прочих облигаций	5,6	42,8
Платежи нет участия в кредитах / прочих выпускных облигаций	(11,1)	(2,0)
Прогресс, уплаченный по средствам, полученным от выпуска нет участия в кредитах / прочих облигаций	(12,7)	(6,6)
Получено собственных акций, выкупленных у эмитентов	(1,4)	(6,3)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у эмитентов	3,1	8,1
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(64,4)	358,1
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	10,8	25,3
Влияние переоценки на денежные средства и их эквиваленты	—	0,4
Чистое (снижение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(400,7)	230,8
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 308,6	1 327,0
Резервирование денежных средств и их эквивалентов в активы группы выплаты и эквиваленты активов, удерживаемых до продажи	1,3	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 909,4	1 457,8

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 31.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 марта 2015 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2014 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 марта 2015 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Иностранные банки/компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность, как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 марта 2015 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 16 (31 декабря 2014 года: 16) территориальных банков, 78 (31 декабря 2014 года: 78) отделений территориальных банков и 16 880 (31 декабря 2014 года: 17 046) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», ЗАО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 марта 2015 года составила 325 963 человека (31 декабря 2014 года: 329 566 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

1 Введение (продолжение)

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

На 31 марта 2015 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,400	251,436	3,178	0,016	0,016	0,045
USD/	58,464	23,412	14 700,012	185,805	0,923	0,964	2,614
EUR/	63,370	25,376	15 933,354	201,394	1,000	1,045	2,833

На 31 декабря 2014 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,281	257,739	3,244	0,015	0,018	0,041
USD/	56,258	15,819	14 499,999	182,505	0,823	0,987	2,318
EUR/	68,343	19,217	17 614,597	221,707	1,000	1,199	2,816

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Турции, в Республике Беларусь, Казахстане, Украине, Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы.

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

По итогам первого квартала 2015 года экономика России вошла в рецессию. ВВП сократился на 1,9% в годовом выражении и на 1,3% по сравнению с четвертым кварталом 2014 года. В результате первый квартал 2015 года стал вторым подряд кварталом сокращения экономики. Падение ВВП могло быть и более глубоким, но резкое сокращение импорта (около 40% в годовом выражении) поддержало экономический рост. Следствием рецессии стал рост безработицы (с 5,2% до 5,6%) и снижение загрузки производственных мощностей (с 64% до 61% в обрабатывающей промышленности) в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

Кризисные явления оказали негативное влияние на потребление вследствие ускоренного падения реальной заработной платы (на 8,3% в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года) и сжатия потребительского кредитования (на 3,6% за январь-февраль 2015 года). Розничные продажи снизились на 6,7% в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. При этом падение продаж непродовольственных товаров ускорилось в течение первого квартала с 3,0% в январе 2015 года до 9,9% в марте 2015 года по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. Спад продаж продовольственных товаров достиг в феврале-марте 2015 года 7,5% по сравнению с аналогичными периодами 2014 года.

В отличие от кризиса 2008-2009 годов, сокращение инвестиций в первом квартале 2015 года выглядит весьма умеренным. Инвестиции сократились на 6% в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года против 16,2% в первом квартале 2009 года и 19,4% во втором квартале 2009 года по сравнению с аналогичными периодами 2008 года. Индекс промышленного производства в первом квартале 2015 года снизился всего на 0,4% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. Промышленность поддерживается ускоренным освоением бюджетных расходов на национальную оборону (объем за первый квартал 2015 года достиг 46,9% от объема, запланированного на весь 2015 год) и началом строительства газопровода «Сила Сибири». Процесс импортозамещения также сыграл свою роль в поддержании уровня промышленного производства, и особенно в части роста производства продуктов питания (на 3,5% в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года), импорт которых был ограничен введением продовольственного эмбарго.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Инфляция в первом квартале 2015 года ускорилась и превысила 16% в годовом выражении из-за девальвации рубля, произошедшей в конце 2014 года, и введения продовольственного эмбарго. Поскольку это ускорение не было связано напрямую с монетарными факторами, оно не помешало Банку России последовательно снизить ключевую ставку на 3 процентных пункта до 14% в первом квартале 2015 года.

В первом квартале 2015 года отток капитала замедлился до 33 миллиардов долларов США. С поправкой на предоставленную иностранную валюту в рамках валютного РЕПО, операций валютный своп и корреспондентские счета банков-резидентов в Банке России, чистый вывоз капитала банками и предприятиями сократился более чем вдвое по сравнению с первым кварталом 2014 года: до 23 миллиардов долларов США в первом квартале 2015 года против 61 миллиарда долларов США в первом квартале 2014 года. Внешний долг сократился на 38 миллиардов долларов США в первом квартале 2015 года. И банковский, и корпоративный секторы снижали внешнюю задолженность: внешний долг банков сократился на 17 миллиардов долларов США, нефинансовых компаний – на 19 миллиардов долларов США.

Банковский сектор России завершил первый квартал 2015 года без убытков по российским стандартам бухгалтерского учета. Полученная в марте прибыль в размере около 42 миллиардов рублей позволила компенсировать убыток первых двух месяцев 2015 года и вывести квартальные результаты в незначительный положительный результат: 6 миллиардов рублей против 232 миллиардов рублей в первом квартале 2014 года. С учетом прибыли, заработанной Сбербанком, остальная банковская система России зафиксировала чистый убыток. Снижение ключевой ставки Банком России может поддержать прибыльность российского банковского сектора через снижение стоимости фондирования. Вероятное дальнейшее ухудшение качества кредитного портфеля может стать препятствием прибыльности российского банковского сектора. Доля просроченной задолженности только по итогам первого квартала 2015 года выросла с 4,2% до 5,0% в корпоративном портфеле, и с 5,9% до 6,9% - в розничном кредитном портфеле. Рост просроченной задолженности заставляет банки направлять существенные суммы на расходы по созданию резервов (308 миллиардов рублей в первом квартале 2015 года).

В первом квартале 2015 года ситуация на финансовых рынках оставалась сложной и нестабильной. В конце января 2015 года рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило рейтинг России с инвестиционного «BBB-» до спекулятивного «BB+» с негативным прогнозом. Ситуация начала улучшаться после Минских договоренностей в феврале 2015 года, касающихся урегулирования конфликта на Украине. Тренды на финансовых рынках развернулись. В результате курс рубля заметно укрепился и к концу первого квартала 2015 года практически вышел на уровень конца 2014 года. В первом квартале 2015 года индекс РТС вырос на 11,3%, индекс ММВБ – на 16,4%.

Рейтинг Сбербанка был также понижен в конце февраля 2015 года агентством Moody's до спекулятивного уровня вслед за суверенным рейтингом России; тем не менее, капитализация Сбербанка выросла на 14,7% в первом квартале 2015 года.

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание финансовой стабильности, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала быть гиперинфляционной в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года, в Украине оставалась экономическая и политическая неопределенность. В результате в Украине произошло резкое сокращение ВВП, образовался значительный отрицательный платежный баланс и резко уменьшился уровень национальных валютных резервов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные долговые рейтинги Украины. Национальный банк Украины ввел определенные ограничения на покупку иностранной валюты, по трансграничным расчетам, а также утвердил обязательный перевод выручки в иностранной валюте в украинскую гривну.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Сочетание данных факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований. По состоянию на 31 марта 2015 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,6% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2014: 0,6%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений в долевого и долговые финансовые инструменты, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов. Руководство следит за развитием текущей ситуации и принимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее последующее негативное развитие может негативно воздействовать на финансовый результат и финансовое положение Группы, и эффект данного воздействия на данный момент сложно определить.

3 Основы составления финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2015 года или другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже:

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»: поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка уточняет, что
 - обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и
 - любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

- 4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: согласно поправке необходимо
 - представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 - выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.
 - МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
 - МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
 - МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»); и вводится требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, применимые для Группы с 1 января 2015 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Оценки и суждения руководства. Суждения и оценки, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений.

Расходы по налогу на прибыль отражены в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации об эффективной годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год по отдельным компаниям Группы с учетом изменений в сумме непризнанных отложенных налоговых активов. Затраты, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или признаваться в последующих отчетных периодах для целей промежуточной отчетности только в том случае, когда этот тип затрат также реально прогнозировать или признавать в последующих отчетных периодах по состоянию на конец финансового года.

Изменения в представлении финансовой отчетности и реклассификации. В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа усовершенствовала презентацию торговых ценных бумаг, ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производных финансовых инструментов и нескольких других статей, справедливая стоимость которых учитывается через счета прибылей и убытков, путем объединения данных статей в консолидированном отчете о финансовом положении в две отдельные строки: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг, соответственно. Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 представлен ниже:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекла- сифика- ции	Скорректиро- ванные данные
Активы			
Торговые ценные бумаги	37,3	(37,3)	—
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	77,7	(77,7)	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	921,7	921,7
Прочие финансовые активы	1 369,6	(806,7)	562,9
Обязательства			
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	769,1	769,1
Прочие финансовые обязательства	1 213,6	(769,1)	444,5

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

Начиная с презентации консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года, Группа пересмотрела и усовершенствовала раскрытие по результату от операций с иностранной валютой, а также от покупки или продажи драгоценных металлов, полученному Группой. Группа переклассифицировала соответствующие суммы в комиссионные доходы, к которым они, по сути, относятся. Также Группа изменила представление информации об уплаченных комиссиях по программам лояльности и комиссиям по расчетным операциям путем отнесения в комиссионные доходы и расходы, к которым они, по сути, относятся. Презентация сравнительных данных была обновлена в соответствии с новым форматом презентации:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Комиссионные доходы	63,7	4,7	68,4
Комиссионные расходы	(5,7)	(2,1)	(7,8)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	(1,6)	(4,9)	(6,5)
Расходы за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(0,5)	(0,5)	(1,0)
Операционные расходы	(124,6)	2,8	(121,8)

В связи с изменениями в представлении информации об операциях по страховой деятельности ввиду роста страхового бизнеса Группы презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	10,3	(4,5)	5,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(9,4)	4,3	(5,1)
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	0,2	0,2

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

Эффект указанных выше реклассификаций на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2014, представлен ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректиро- ванные данные
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Комиссии полученные	65,0	4,7	69,7
Комиссии уплаченные	(5,5)	(2,1)	(7,6)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами	1,9	(4,9)	(3,0)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	(0,5)	(0,5)	(1,0)
Уплаченные операционные расходы	(80,8)	2,8	(78,0)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение по торговым ценным бумагам	34,0	(34,0)	—
Чистый прирост по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(0,2)	0,2	—
Чистое снижение по прочим активам	74,3	(0,3)	74,0
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	39,4	39,4
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам	17,3	0,1	17,4
Чистый прирост / (снижение) по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	(5,4)	(5,4)

5 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Производные финансовые инструменты	735,1	806,7
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	92,9	77,7
Торговые ценные бумаги	57,5	37,3
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	885,5	921,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

5 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

Состав производных финансовых инструментов на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	312,4	407,9
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	304,9	282,6
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	53,7	44,3
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	51,5	54,3
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	9,7	13,6
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,5	2,8
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	1,4	1,1
Прочие производные финансовые инструменты	—	0,1
Итого производных финансовых инструментов	735,1	806,7

Состав портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	42,7	38,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	22,3	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	6,0	7,2
Облигации правительств иностранных государств	1,5	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,6	0,3
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	73,1	59,3
Корпоративные акции	15,1	13,8
Паи инвестиционных фондов	4,7	4,6
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	92,9	77,7

Состав портфеля торговых ценных бумаг на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	23,0	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17,7	8,3
Еврооблигации Российской Федерации	8,6	—
Облигации правительств иностранных государств	4,1	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	0,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	53,6	33,9
Корпоративные акции	3,9	3,4
Итого торговых ценных бумаг	57,5	37,3

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 марта 2015 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	8 357,1	613,7	8 970,8
Специализированное кредитование юридических лиц	4 300,4	280,0	4 580,4
Жилищное кредитование физических лиц	2 209,1	113,9	2 323,0
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 527,2	204,2	1 731,4
Кредитные карты и овердрафты	457,9	92,3	550,2
Автокредитование физических лиц	140,2	16,3	156,5
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	16 991,9	1 320,4	18 312,3
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(236,8)	(711,8)	(948,6)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	16 755,1	608,6	17 363,7

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	8 513,9	512,6	9 026,5
Специализированное кредитование юридических лиц	4 530,1	222,2	4 752,3
Жилищное кредитование физических лиц	2 170,9	98,9	2 269,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 696,4	171,9	1 868,3
Кредитные карты и овердрафты	463,3	75,5	538,8
Автокредитование физических лиц	156,4	14,0	170,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 531,0	1 095,1	18 626,1
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(253,1)	(616,4)	(869,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	17 277,9	478,7	17 756,6

В целях данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченным.

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено кредитами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам и муниципальным органам власти Российской Федерации. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества), портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др. Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет кредиты данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов могут происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие кредиты физическим лицам представлены кредитами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и ремонтом недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты, как правило, носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Кредитные карты и овердрафты представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Кредитные карты предоставляются на срок до 3 лет. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским кредитам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено кредитами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 марта 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценением	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 141,2	(93,8)	8 047,4	1,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	101,5	(12,2)	89,3	12,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	39,6	(9,5)	30,1	24,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	21,1	(8,8)	12,3	41,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	39,7	(23,7)	16,0	59,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	162,8	(146,4)	16,4	89,9%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	8 505,9	(294,4)	8 211,5	3,5%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	215,9	(47,4)	168,5	22,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	65,9	(36,8)	29,1	55,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	7,4	(1,3)	6,1	17,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	26,0	(14,0)	12,0	53,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	43,8	(29,3)	14,5	66,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	105,9	(92,8)	13,1	87,6%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	464,9	(221,6)	243,3	47,7%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	8 970,8	(516,0)	8 454,8	5,8%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 152,9	(61,5)	4 091,4	1,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	52,1	(4,1)	48,0	7,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	14,6	(3,7)	10,9	25,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	6,0	(2,0)	4,0	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	11,9	(3,6)	8,3	30,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	56,2	(38,2)	18,0	68,0%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 293,7	(113,1)	4 180,6	2,6%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	147,5	(23,7)	123,8	16,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	51,1	(18,3)	32,8	35,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,9	(0,4)	0,5	44,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,2	(1,8)	5,4	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	14,9	(9,4)	5,5	63,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	65,1	(49,4)	15,7	75,9%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	286,7	(103,0)	183,7	35,9%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 580,4	(216,1)	4 364,3	4,7%
Итого кредитов юридическим лицам	13 551,2	(732,1)	12 819,1	5,4%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>		Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Жилищное кредитование физических лиц					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды	2 209,1	(1,0)	2 208,1	—	
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	49,3	(1,3)	48,0	2,6%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,9	(1,2)	8,7	12,1%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,2	(1,4)	5,8	19,4%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	12,0	(6,2)	5,8	51,7%	
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	35,5	(29,6)	5,9	83,4%	
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 323,0	(40,7)	2 282,3	1,8%	
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды	1 527,2	(6,6)	1 520,6	0,4%	
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	62,5	(6,2)	56,3	9,9%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,9	(5,2)	10,7	32,7%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	13,1	(6,3)	6,8	48,1%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	26,5	(18,9)	7,6	71,3%	
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	86,2	(78,5)	7,7	91,1%	
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 731,4	(121,7)	1 609,7	7,0%	
Кредитные карты и овердрафты					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды	457,9	(2,5)	455,4	0,5%	
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	40,7	(2,7)	38,0	6,6%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	7,3	(2,0)	5,3	27,4%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4,3	(2,3)	2,0	53,5%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,7	(6,8)	2,9	70,1%	
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	30,3	(27,8)	2,5	91,7%	
Итого кредитных карт и овердрафтов	550,2	(44,1)	506,1	8,0%	
Автокредитование физических лиц					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды	140,2	(0,3)	139,9	0,2%	
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4,1	(0,4)	3,7	9,8%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,4	(0,4)	1,0	28,6%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,1	(0,5)	0,6	45,5%	
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,2	(1,6)	0,6	72,7%	
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	7,5	(6,8)	0,7	90,7%	
Итого автокредитов физическим лицам	156,5	(10,0)	146,5	6,4%	
Итого кредитов физическим лицам	4 761,1	(216,5)	4 544,6	4,5%	
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 марта 2015 года	18 312,3	(948,6)	17 363,7	5,2%	

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)				Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 302,6	(93,3)	8 209,3	1,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	87,7	(12,4)	75,3	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	30,3	(6,8)	23,5	22,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	17,9	(7,5)	10,4	41,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	24,9	(14,4)	10,5	57,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	150,4	(136,5)	13,9	90,8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	8 613,8	(270,9)	8 342,9	3,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	211,3	(51,0)	160,3	24,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	69,0	(34,4)	34,6	49,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,7	(1,7)	1,0	63,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	19,0	(9,8)	9,2	51,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,3	(5,1)	4,2	54,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	101,4	(83,5)	17,9	82,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	412,7	(185,5)	227,2	44,9%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	9 026,5	(456,4)	8 570,1	5,1%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 356,8	(69,5)	4 287,3	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,5	(7,2)	35,3	16,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,0	(1,6)	8,4	16,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,6	(1,4)	2,2	38,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(3,8)	1,9	66,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	48,7	(34,9)	13,8	71,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 467,3	(118,4)	4 348,9	2,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	173,3	(28,4)	144,9	16,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,7	(15,5)	14,2	52,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,5	(0,8)	1,7	32,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,6	(6,5)	1,1	85,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10,9	(3,3)	7,6	30,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	61,0	(48,5)	12,5	79,5%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	285,0	(103,0)	182,0	36,1%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 752,3	(221,4)	4 530,9	4,7%
Итого кредитов юридическим лицам	13 778,8	(677,8)	13 101,0	4,9%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 170,9	(1,1)	2 169,8	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(1,0)	37,0	2,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,7	(1,1)	8,6	11,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,3	(1,1)	4,2	20,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8,1	(3,4)	4,7	42,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	37,8	(31,9)	5,9	84,4%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 269,8	(39,6)	2 230,2	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 696,4	(6,9)	1 689,5	0,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47,0	(4,6)	42,4	9,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,2	(4,9)	10,3	32,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,1	(5,2)	5,9	46,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	23,3	(16,4)	6,9	70,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	75,3	(67,6)	7,7	89,8%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 868,3	(105,6)	1 762,7	5,7%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	463,3	(2,6)	460,7	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	30,3	(2,0)	28,3	6,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,9	(1,7)	4,2	28,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,9	(2,1)	1,8	53,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,4	(6,4)	3,0	68,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,0	(23,4)	2,6	90,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	538,8	(38,2)	500,6	7,1%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	156,4	(0,3)	156,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,6	(0,3)	3,3	8,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,3	(0,4)	0,9	30,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,0	(0,4)	0,6	40,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,9	(1,3)	0,6	68,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	6,2	(5,6)	0,6	90,3%
Итого автокредитов физическим лицам	170,4	(8,3)	162,1	4,9%
Итого кредитов физическим лицам	4 847,3	(191,7)	4 655,6	4,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	18 626,1	(869,5)	17 756,6	4,7%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 марта 2015 года приведен ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	352,2	(292,2)	60,0	83,0%
Специализированное кредитование юридических лиц	148,1	(100,6)	47,5	67,9%
Жилищное кредитование физических лиц	47,5	(35,8)	11,7	75,4%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	112,7	(97,4)	15,3	86,4%
Кредитные карты и овердрафты	40,0	(34,6)	5,4	86,5%
Автокредитование физических лиц	9,7	(8,4)	1,3	86,6%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 марта 2015 года	710,2	(569,0)	141,2	80,1%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	286,0	(239,5)	46,5	83,7%
Специализированное кредитование юридических лиц	126,3	(90,5)	35,8	71,7%
Жилищное кредитование физических лиц	45,9	(35,3)	10,6	76,9%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	98,6	(84,0)	14,6	85,2%
Кредитные карты и овердрафты	35,4	(29,8)	5,6	84,2%
Автокредитование физических лиц	8,1	(6,9)	1,2	85,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	600,3	(486,0)	114,3	81,0%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года (аудированные данные)	656,8	221,4	30,6	105,6	38,2	8,3	860,9
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	77,4	0,7	0,6	20,9	7,6	1,7	114,9
Возмещение по ранее списанным кредитам	0,1	0,2	—	0,5	—	0,1	0,9
Эффект пересчета валют	(1,3)	(2,3)	(1,3)	(2,1)	(0,3)	(0,1)	(20,9)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(4,1)	(3,4)	(4,2)	(3,2)	(0,9)	—	(25,8)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2015 года	516,0	216,3	40,7	123,7	44,1	10,0	946,8

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года (аудированные данные)	298,4	206,1	26,2	66,1	20,6	3,9	621,3
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	44,5	5,0	3,1	16,0	5,3	1,2	77,4
Эффект пересчета валют	(0,4)	0,6	—	0,2	0,2	—	0,6
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(6,1)	(2,3)	(0,2)	(1,9)	(0,4)	—	(10,9)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2014 года	331,4	209,4	29,1	76,4	25,7	5,1	677,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Ипотечное кредитование физических лиц	Потребительское и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и сбердиффы	Авто- кредитование физических лиц	Итого
31 марта 2015 года (неаудированные данные):							
Ипотечные кредиты, ссуды, обязательства которых проведутся на ипотечной основе	818,8	1 187,5	39,2	35,8	0,7	2,4	2 064,4
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	272,1	136,5	23,1	21,7	0,3	5,2	458,9
Итого кредиты, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 марта 2015 года	1 090,9	1 324,0	62,3	57,5	1,0	7,6	2 528,3
31 декабря 2014 года:							
Ипотечные кредиты, ссуды, обязательства которых проведутся на ипотечной основе	832,8	1 090,0	37,0	35,1	1,0	2,2	2 078,1
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	185,8	145,3	21,5	17,9	0,3	3,6	374,4
Итого кредиты, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 018,6	1 235,3	58,5	53,0	1,3	5,8	2 402,5

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен в таблице ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
(в миллиардах российских рублей)		
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	281,2	279,1
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(80,5)	(78,7)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	200,7	200,4
За вычетом резерва под обесценение	(11,7)	(11,5)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	189,0	188,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2015 года представлен в таблице ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	42,9	(1,7)	41,2
От 1 до 5 лет	99,8	(2,9)	96,9
Более 5 лет	44,5	(0,9)	43,6
Просроченные	13,5	(6,2)	7,3
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 марта 2015 года	200,7	(11,7)	189,0

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	42,9	(1,9)	41,0
От 1 до 5 лет	102,0	(3,2)	98,8
Более 5 лет	44,4	(1,0)	43,4
Просроченные	11,1	(5,4)	5,7
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	200,4	(11,5)	188,9

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 марта 2015 года <i>(неаудированные данные)</i>	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	47,4	47,2
От 1 до 5 лет	137,7	137,5
Более 5 лет	82,6	83,3
Просроченные	13,5	11,1
Итого минимальных лизинговых платежей к получению	281,2	279,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Физические лица	4 761,1	26,0	4 847,3	26,0
Услуги	3 594,5	19,6	3 700,6	19,9
Торговля	1 942,2	10,6	2 017,2	10,8
Энергетика	1 033,3	5,6	961,9	5,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	995,5	5,4	1 041,0	5,6
Машиностроение	835,0	4,6	920,6	4,9
Государственные и муниципальные учреждения	784,7	4,3	837,5	4,5
Металлургия	747,0	4,1	752,7	4,0
Строительство	683,9	3,7	688,3	3,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	635,0	3,5	619,8	3,3
Химическая промышленность	538,8	2,9	537,8	2,9
Телекоммуникации	504,9	2,8	484,9	2,6
Нефтегазовая промышленность	455,8	2,5	470,0	2,5
Деревообрабатывающая промышленность	91,6	0,5	89,5	0,5
Прочее	709,0	3,9	657,0	3,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	18 312,3	100,0	18 626,1	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 27.

По состоянию на 31 марта 2015 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 103,6 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 103,3 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 3 877,1 миллиарда рублей или 21,2% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014 года: 3 692,7 миллиарда рублей или 19,8%).

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

7 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2,2	3,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	7,8
Облигации правительств иностранных государств	—	0,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1
Корпоративные акции	—	0,1
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	2,2	11,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2,8	9,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	2,8	9,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	138,0	239,7
Облигации правительств иностранных государств	82,7	55,0
Корпоративные облигации	1,2	311,6
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	180,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	21,8
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	222,0	808,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	107,1	149,6
Облигации правительств иностранных государств	31,1	23,4
Корпоративные облигации	6,0	104,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	38,4
Еврооблигации Российской Федерации	—	24,3
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	144,2	340,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	371,2	1 169,3

Информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 27.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

8 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	501,8	364,4
Корпоративные облигации	499,3	197,1
Еврооблигации Российской Федерации	199,8	2,8
Облигации правительств иностранных государств	188,3	218,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	48,3	24,0
Векселя	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 437,9	806,8
Корпоративные акции	19,6	22,9
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 457,5	829,7

9 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	142,3	44,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	64,3	21,4
Облигации правительств иностранных государств	40,8	53,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	40,0	1,6
Еврооблигации Российской Федерации	26,9	1,5
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	314,3	122,3
За вычетом резерва под обесценение	(4,8)	(4,4)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за вычетом резерва под обесценение	309,5	117,9

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, представлен ниже:

<i>(неаудированные данные)</i>		
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
	2015	2014
Резерв под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января (аудированные данные)	4,4	1,4
Чистый расход от создания резерва в течение периода	0,4	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, списанные в течение периода	—	(1,4)
Резерв под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 марта	4,8	—

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**

10 Прочие активы

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прочие финансовые активы		
Маржин коллы выданные	168,5	223,2
Расчеты по конверсионным операциям	102,2	159,4
Незавершенные расчеты по банковским картам	89,6	81,9
Расчеты по операциям с ценными бумагами	37,8	22,9
Торговая дебиторская задолженность	15,5	17,3
Заблокированные денежные средства	13,9	24,9
Требования к Агентству по страхованию вкладов	13,1	17,1
Средства в расчетах	9,7	6,8
Начисленные комиссии	5,7	7,2
Прочее	4,6	5,3
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(2,9)	(3,1)
Итого прочих финансовых активов	457,7	562,9
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	84,1	69,7
Нематериальные активы	72,8	77,7
Запасы	64,8	66,8
Предоплата по основным средствам и прочим активам	36,2	31,7
Драгоценные металлы	26,5	35,1
Гудвилл	23,0	23,7
Расходы будущих периодов	8,6	8,5
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	7,6	7,3
Инвестиционная собственность	7,2	7,1
Инвестиции в ассоциированные компании	6,4	4,3
Прочее	18,1	18,1
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(10,0)	(10,1)
Итого прочих нефинансовых активов	345,3	339,9
Итого прочих активов	803,0	902,8

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

11 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 733,9	1 886,2
- Срочные вклады	7 780,7	7 442,1
- Сделки прямого репо	0,1	0,1
Итого средств физических лиц	9 514,7	9 328,4
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	154,6	134,0
- Срочные депозиты	681,6	605,2
Итого средств государственных и общественных организаций	836,2	739,2
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 921,1	1 685,7
- Срочные депозиты	3 489,3	3 780,8
- Сделки прямого репо	54,4	28,8
Итого средств прочих корпоративных клиентов	5 464,8	5 495,3
Итого средств корпоративных клиентов	6 301,0	6 234,5
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 815,7	15 562,9

Нижне приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	9 514,7	60,2	9 328,4	59,9
Услуги	1 525,3	9,6	1 319,3	8,5
Нефтегазовая промышленность	1 107,4	7,0	1 022,9	6,6
Государственные и муниципальные учреждения	792,9	5,0	808,0	5,2
Торговля	599,7	3,8	684,7	4,4
Машиностроение	424,3	2,7	319,4	2,1
Строительство	312,5	2,0	352,4	2,3
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	198,0	1,3	232,7	1,5
Энергетика	192,4	1,2	216,4	1,4
Металлургия	138,5	0,9	230,9	1,5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	134,9	0,9	156,7	1,0
Химическая промышленность	107,8	0,7	125,4	0,8
Телекоммуникации	96,0	0,6	118,9	0,8
Деревообрабатывающая промышленность	33,8	0,2	40,1	0,3
Прочее	637,5	3,9	606,7	3,7
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 815,7	100,0	15 562,9	100,0

По состоянию на 31 марта 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 112,7 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 25.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

11 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2015 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 34,0 миллиарда рублей на каждого клиента (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 30,9 миллиарда рублей на каждого клиента). Общий остаток средств таких клиентов составил 2 584,8 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 2 256,4 миллиарда рублей) 16,3% (31 декабря 2014 года: 14,5%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 27.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	634,4	629,9
Сберегательные сертификаты	525,3	456,8
Облигации выпущенные:		
- на внутреннем рынке	79,0	80,2
- на международных рынках капитала	29,8	33,0
Векселя	59,0	73,3
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	9,3	9,7
Ноты, выпущенные в рамках ECP программы Сбербанка	6,5	15,9
Ноты участия в долевыми инструментах и ноты участия в долговых инструментах	1,2	1,1
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,8	2,7
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 346,3	1 302,6

В декабре 2014 года Группа через компанию специального назначения организовала сделку секьюритизации, в рамках которой были выпущены 3 транша амортизируемых нот с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11,1 миллиарда рублей. Амортизированная стоимость этих нот по состоянию на 31 марта 2015 года составила 9,3 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 9,7 миллиарда рублей). Эти ценные бумаги обеспечены ипотечными кредитами физических лиц, гарантированными жилой недвижимостью (признание данных кредитов не было прекращено Группой), общая амортизированная стоимость которых равна 9,9 миллиарда рублей по состоянию на 31 марта 2015 года (31 декабря 2014 года: 10,3 миллиарда рублей). Номинальная стоимость первого транша равна 6,7 миллиарда рублей и купонная ставка - 9,0% годовых; номинальная стоимость второго транша равна 3,3 миллиарда рублей и купонная ставка - 3,0% годовых; номинальная стоимость третьего младшего транша равна 1,1 миллиарда рублей и купонная ставка - плавающая. Первый и второй транши обладают одинаковым преимуществом. Данные бумаги подлежат погашению в декабре 2046 года, тем не менее, у Группы есть возможность досрочного погашения в зависимости от условий и объема погашений ипотечных кредитов физических лиц, обеспечивающих данные бумаги. Так как третий транш был выкуплен Группой, он был исключен из данной финансовой отчетности.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

12 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентное годовых	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентное годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентное годовых
Серия 4	7 июля 2010 г.	7 июля 2015 г.	USD	1 500	5,5	86,4	5,4	86,2	5,4
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4	71,8	5,4	70,0	5,4
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	56,8	5,8	54,1	5,8
Серия 8	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0	72,9	4,8	72,0	4,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	89,0	5,6	87,6	5,6
Серия 10	14 марта 2012 г.	14 сентября 2015 г.	CHF	410	3,1	25,3	3,2	23,6	3,2
Серия 11	23 июня 2012 г.	23 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	55,8	5,3	55,9	5,3
Серия 13	31 января 2013 г.	31 января 2019 г.	RUB	25 000	7,0	24,7	7,2	24,6	7,2
Серия 14	29 февраля 2013 г.	29 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1	15,2	2,1	14,5	2,1
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2018 г.	TRY	550	7,4	11,1	7,6	12,6	7,6
Серия 16	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,3	28,3	4,2	28,5	4,2
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	31,7	3,1	34,5	3,1
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,8	62,4	3,8	64,8	3,8
Итого погашения в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка						634,4		629,9	

В ноябре 2012 года Банк осуществил запуск Программы Евро-коммерческих бумаг (ЕСР программа) на общую сумму выпусков до 3 миллиардов долларов США. По состоянию на 31 марта 2015 года непогашенный объем средств, привлеченных в рамках ЕСР программы, составил 0,08 миллиарда долларов США и 0,03 миллиарда евро. По состоянию на 31 марта 2015 года амортизированная стоимость данных нот составляла 6,5 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 15,9 миллиарда рублей). В рамках программы были выпущены как купонные выпуски, так и выпуски с нулевым купоном. Сроки погашения выпущенных нот варьируются в пределах от апреля 2015 года до июля 2015 года (31 декабря 2014 года: от января 2015 года до июля 2015 года); эффективные процентные ставки варьируются в пределах от 1,5% до 1,7% годовых (31 декабря 2014 года: от 1,2% до 1,7% годовых).

В марте 2015 года Группа зарегистрировала на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» Программу внутренних биржевых облигаций в рублях общей номинальной стоимостью 50 миллиардов рублей. Максимальный срок обращения данных облигаций – 10 лет.

13 Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Производные финансовые инструменты	583,4	747,4
Обязательства по поставке ценных бумаг	30,6	21,7
Итого финансовые обязательства, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	614,0	769,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

13 Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (продолжение)

Состав производных финансовых инструментов на 31 марта 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	265,6	413,3
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	238,7	252,0
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	41,0	33,9
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	36,4	44,7
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,4	3,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,2	0,4
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	0,1
Итого производных финансовых инструментов	583,4	747,4

14 Прочие обязательства

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	126,6	120,2
Маржин коллы полученные	84,3	89,1
Незавершенные расчеты по банковским картам	65,0	65,0
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	52,7	37,4
Торговая кредиторская задолженность	38,4	40,1
Средства в расчетах	33,9	31,9
Расчеты по конверсионным операциям	32,8	29,8
Расчеты по операциям с ценными бумагами	17,8	4,1
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	8,7	8,6
Прочее	18,1	18,3
Итого прочих финансовых обязательств	478,3	444,5
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	23,6	20,6
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски	10,1	11,7
Авансы полученные	5,5	4,3
Налог на прибыль к уплате	2,5	5,1
Резервы и полученные авансы по пенсионной и страховой деятельности	2,0	2,0
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,5	1,7
Прочее	5,9	6,0
Итого прочих нефинансовых обязательств	51,1	51,4
Итого прочих обязательств	529,4	495,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

15 Субординированные займы

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	511,6	503,9
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	236,9	226,7
Прочие субординированные займы	39,4	38,9
Итого субординированных займов	787,9	769,5

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Дата пересмотра процентной ставки	Валюта	Номинальная стоимость и объем выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процент годовых	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
					Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процент годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процент годовых
10 декабря 2016г.	31 декабря 2019г.	RUB	300 000	6,5	308,1	6,5	303,3	6,5
18 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RUB	200 000	6,5	203,8	6,5	200,6	6,5
Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России					511,6		503,9	

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о продлении данных субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). Процентная ставка по субординированным займам составляет 6,5% годовых. В соответствии с измененными условиями по субординированным займам данная процентная ставка может быть пересмотрена после 31 декабря 2019 года.

Группа считает, что условия первоначальных финансовых инструментов, ранее признанных Группой в финансовой отчетности, не были существенно изменены. На дату пересмотра процентной ставки Группа пересмотрит свое суждение в случае, если изменения условий по субординированным займам будут существенными.

Состав субординированных займов Группы, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость и объем выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процент годовых	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процент годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процент годовых
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1	129,2	5,1	113,3	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3	99,2	5,4	96,3	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	98,9	5,6	97,1	5,6
Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка						236,9		226,7	

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

16 Процентные доходы и расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Кредиты и авансы клиентам	514,1	374,3
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8,4	8,7
- Средства в банках	6,0	4,1
- Корреспондентские счета в банках	0,3	—
	528,8	387,1
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30,2	25,3
	30,2	25,3
Итого процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков	559,0	412,4
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Долговые торговые ценные бумаги	1,4	1,5
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,5	0,3
	2,9	1,8
Итого процентных доходов	561,9	414,2
Процентные расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Срочные депозиты физических лиц	(107,2)	(80,6)
- Срочные депозиты банков	(90,7)	(25,6)
- Срочные депозиты юридических лиц	(90,7)	(28,2)
- Выпущенные долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	(21,2)	(12,2)
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	(20,1)	(7,3)
- Субординированные займы	(12,0)	(6,7)
- Прочие заемные средства	(5,2)	(1,9)
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(3,6)	(3,1)
- Корреспондентские счета банков	(1,5)	(0,5)
	(352,2)	(166,1)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(0,5)	(0,4)
	(0,5)	(0,4)
Итого процентных расходов	(352,7)	(166,5)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(8,9)	(8,1)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(361,6)	(174,6)
Чистые процентные доходы	200,3	239,6

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**

17 Комиссионные доходы и расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	43,2	34,4
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	18,5	14,7
Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами	10,3	6,5
Комиссии по документарным операциям	5,6	3,6
Агентские комиссии полученные	1,9	6,1
Комиссионный доход от клиентских операций на финансовых рынках и инвестиционно-банковских операций	1,3	0,8
Инкассация	1,2	1,2
Прочее	1,9	1,1
Итого комиссионных доходов	83,9	68,4
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(12,6)	(7,5)
Инкассация	(0,1)	(0,1)
Операции с иностранной валютой	(0,1)	—
Прочее	(1,6)	(0,2)
Итого комиссионных расходов	(14,4)	(7,8)
Чистые комиссионные доходы	69,5	60,6

18 Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	49,3	(13,0)
Расходы за вычетом доходов от операций с валютными производными инструментами	(50,6)	(0,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	28,4	6,9
Итого доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	27,1	(6,5)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

19 Чистые результаты от небанковских видов деятельности

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	2,3	2,7
Выручка по выполненным строительным контрактам	0,5	1,2
Выручка от реализации услуг	0,1	—
Выручка по операционной аренде	—	0,1
Выручка по прочим операциям	2,5	1,8
Итого выручка, полученная от небанковских видов деятельности	5,4	5,8
Компоненты себестоимости и прочие расходы:		
- стоимость проданных товаров	(2,9)	(2,0)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(1,3)	(1,4)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(0,8)	(0,1)
- амортизация основных средств	(0,5)	(0,1)
- прочие расходы	(1,0)	(1,5)
Итого по компонентам себестоимости и прочим расходам по небанковским видам деятельности	(6,5)	(5,1)
Чистые результаты от небанковских видов деятельности	(1,1)	0,7

20 Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Нето-премии		
Подписанные премии, всего	9,1	4,5
Возвраты премий	(0,3)	—
Итого нетто-премий	8,8	4,5
Выплаты, нетто		
Выплаты, всего	(0,3)	(0,1)
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(7,6)	(4,1)
Итого выплат, нетто	(7,9)	(4,2)
Аквизиционные расходы	(0,1)	(0,1)
Чистые доходы по договорам страхования и пенсионным договорам	0,8	0,2

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

21 Операционные расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Расходы на содержание персонала	86,0	75,6
Амортизация основных средств	15,4	13,9
Административные расходы	7,0	4,3
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	6,6	6,0
Расходы по операционной аренде	6,1	4,7
Налоги, за исключением налога на прибыль	5,1	4,2
Амортизация нематериальных активов	4,0	3,6
Расходы на информационные услуги	3,2	2,3
Реклама и маркетинг	1,8	2,6
Расходы на консалтинг и аудит	1,2	0,8
Прочее	3,3	3,8
Итого операционных расходов	139,7	121,8

22 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводящих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Прибыль за период, принадлежащая акционерам Банка	30,6	73,4
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	30,6	73,4
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,6	21,5
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,42	3,41

23 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 16 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы,
 - Московский территориальный банк,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**

23 Сегментный анализ (продолжение)

• **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

- Северный – Ярославль;
- Северо-Западный – Санкт-Петербург;
- Центрально-Черноземный – Воронеж;
- Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

- Волго-Вятский – Нижний Новгород;
- Поволжский – Самара;
- Северо-Кавказский – Ставрополь;
- Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

- Западно-Уральский – Пермь;
- Уральский – Екатеринбург;
- Сибирский – Новосибирск;
- Западно-Сибирский – Тюмень;
- Дальневосточный – Хабаровск;
- Восточно-Сибирский – Красноярск;
- Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• **Другие страны, включая:**

- Дочерние компании Группы, расположенные в Турции;
- Дочерние компании Группы, расположенные в Казахстане, Республике Беларусь, Украине;
- Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии;
- Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе;
- Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах;
- Отделение, расположенное в Индии.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

23 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 марта 2015 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 437,4	3 104,6	2 629,5	3 707,1	4 362,4	24 241,0
Итого обязательств	9 784,3	3 373,6	2 386,4	3 015,3	3 625,3	22 184,9

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 370,3	3 553,0	2 965,0	4 062,0	4 432,7	25 383,0
Итого обязательств	10 329,8	3 499,3	2 517,1	3 321,8	3 702,8	23 370,8

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
Итого по отчетным сегментам	24 241,0	22 184,9	25 383,0	23 370,8
Взаимозачет финансовых активов и обязательств	(49,1)	(49,1)	(207,2)	(207,2)
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	—	28,5	—	21,5
Корректировка резервов по кредитам	127,4	—	134,4	—
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(51,7)	(20,6)	(43,6)	0,1
Учет кредитов по эффективной ставке	(18,2)	—	(19,3)	—
Списание малоценных активов	(15,7)	—	(15,9)	—
Корректировка прочих резервов	26,1	—	16,2	(1,1)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(19,8)	—	(20,3)	—
Учет финансовых инструментов со встроенными производными финансовыми инструментами	(9,8)	—	(10,7)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	—	(0,1)	—	0,4
Начисление расходов по программам лояльности	—	10,2	—	9,3
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	(1,5)	—	(8,5)	—
Обесценение вложений в ценные бумаги	(6,4)	—	(6,2)	—
Корректировка резерва по гарантиям	—	(33,8)	—	(30,5)
Корректировка резерва по судебным искам	—	1,9	—	1,6
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	—	1,3	—	1,5
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(0,6)	—	(0,6)	—
Учет сальютризации ипотечных кредитов	9,2	9,3	(0,6)	(0,5)
Корректировка отложенного налога	14,8	17,9	(0,4)	15,1
Прочее	0,2	(1,4)	0,5	(0,1)
Итого по МСФО	24 245,9	22 149,0	25 200,8	23 180,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

23 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	206,2	92,5	79,0	112,0	81,6	(17,8)	553,5
Процентные расходы	(209,5)	(49,1)	(32,7)	(39,5)	(43,6)	17,8	(356,6)
Менеезначительные доходы / (расходы)	1,2	(0,3)	(0,3)	(0,6)	—	—	—
Комиссионные доходы	16,1	19,1	15,1	22,9	13,3	(2,9)	86,6
Комиссионные расходы	(3,1)	(2,5)	(3,6)	(3,4)	(3,8)	0,9	(13,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	3,4	—	—	—	(0,3)	(1,2)	1,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценок иностранной валюты	1,7	0,2	0,5	—	4,4	—	6,8
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценок счетов в драгоценных металлах	(2,5)	—	—	—	0,1	—	(2,4)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	1,4	0,3	3,1	—	1,1	(0,5)	5,4
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(1,4)	(0,2)	(4,1)	—	(0,9)	0,1	(6,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,3	(0,6)	(0,5)	(0,6)	—	2,2	0,8
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(10,3)	(0,9)	—	1,8	0,8	(0,1)	(8,7)
Операционные доходы до создания резерва под обеспечение кредитного портфеля	3,5	58,5	58,5	92,6	52,7	(1,5)	264,3
Чистый расход от создания резерва под обеспечение долговых финансовых активов	(1,0)	(21,3)	(15,8)	(27,3)	(42,7)	—	(108,1)
Операционные доходы	2,5	37,2	42,7	65,3	10,0	(1,5)	156,2
Операционные расходы	(41,4)	(20,1)	(19,2)	(23,3)	(29,0)	0,5	(132,5)
(Убыток) / прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	(38,9)	17,1	23,5	42,0	(19,0)	(1,0)	23,7
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	4,9	3,2	3,3	4,5	2,5	—	18,4
Амортизационные отчисления по основным средствам	(6,3)	(2,1)	(2,6)	(2,9)	(1,6)	—	(15,5)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

23 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	140,2	73,4	64,2	95,1	49,3	(8,5)	413,7
Процентные расходы	(81,0)	(31,3)	(21,8)	(26,5)	(23,0)	8,5	(175,1)
Механогенные (расходы) / доходы	(8,7)	8,2	(0,2)	0,7	—	—	—
Комиссионные доходы	11,2	14,5	12,2	18,0	8,3	(1,1)	63,1
Комиссионные расходы	(1,4)	(1,1)	(0,7)	(1,5)	(1,9)	0,8	(5,8)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами	(4,8)	—	—	—	(1,1)	1,1	(4,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	3,1	1,5	0,4	1,2	9,1	—	15,3
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(3,2)	0,1	0,1	0,2	(0,3)	—	(3,1)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	3,5	—	2,8	—	0,7	(1,2)	5,8
Себестоимость продаж по небанковским видам деятельности и страховому бизнесу	(2,9)	—	(2,4)	—	(0,5)	0,6	(5,2)
Доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,3	—	—	—	—	(0,1)	0,2
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	16,4	2,9	(1,5)	(12,4)	0,7	—	6,1
Операционные доходы до создания резерва под обеспечение кредитного портфеля	72,7	68,2	53,1	74,8	41,3	0,1	310,2
Чистый расход от создания резерва под обеспечение долговых финансовых активов	(15,3)	(16,1)	(9,3)	(30,2)	(10,7)	—	(81,6)
Операционные доходы	57,4	52,1	43,8	44,6	30,6	0,1	228,6
Операционные расходы	(36,2)	(17,3)	(17,9)	(23,7)	(19,7)	1,1	(113,7)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	21,2	34,8	25,9	20,9	10,9	1,2	114,9
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	3,1	2,9	53,1	4,0	0,8	—	63,9
Амортизационные отчисления по основным средствам	(5,3)	(2,1)	(2,2)	(2,8)	(1,0)	—	(13,4)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

23 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с прибылью Группы до налогообложения по МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 года	2014 года
Итого по отчетным сегментам	23,7	114,9
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(6,4)	(12,1)
Корректировка резервов по кредитам	(7,1)	1,7
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	12,6	(0,9)
Учет кредитов по эффективной ставке	1,4	(1,6)
Списание малоценных активов	0,2	0,1
Корректировка прочих резервов	9,2	(1,6)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	0,9	2,7
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	0,9	(3,3)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	0,3	—
Начисление расходов по программам лояльности	(1,1)	(0,6)
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	7,0	—
Обесценение вложений в ценные бумаги	(0,2)	0,8
Корректировка резерва по гарантиям	3,2	(3,2)
Корректировка резерва по судебным искам	(0,3)	(0,4)
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	0,2	—
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	5,5	(1,6)
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	(0,1)	—
Прочее	—	(0,6)
Итого по МСФО	49,9	94,3

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Сумма по строке «Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости» содержит корректировки, отражающие непризнание дохода первого дня от сложноструктурированных сделок со встроенными производными финансовыми инструментами, а также признание встроенных производных инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении, создание CVA/DVA и bid/offer резервов, являющихся необходимыми компонентами справедливой стоимости.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств возникает в связи с различиями принципов взаимозачета, которые применяются по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и принципами взаимозачета финансовых активов и обязательств, применяемых в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

23 Сегментный анализ (продолжение)

Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств связана, в основном, с признанием налога на добавленную стоимость в стоимости основных средств при первоначальном признании в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и разнице, возникающими при применении различных методик оценки при учете переоценки основных средств по российским правилам бухгалтерского учета и по международным стандартам финансовой отчетности.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 591,9 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 438,3 миллиарда рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 96,3 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 47,9 миллиарда рублей).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10% валовой выручки Группы.

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Политика и методы, принятые Группой для управления финансовыми рисками, соответствуют политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Валютный риск. Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций, главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля.

Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2015 года.

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	914,8	648,1	236,7	13,8	96,0	1 909,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	157,1	126,5	31,1	12,1	49,7	376,5
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	105,6	40,6	0,6	2,3	1,3	150,4
Средства в банках	73,1	39,2	40,7	—	37,4	190,4
Кредиты и авансы клиентам	11 143,3	4 050,1	862,9	813,8	493,6	17 363,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	251,4	6,1	—	102,8	10,9	371,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	837,9	386,4	109,2	90,3	33,7	1 457,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	203,1	72,7	3,4	30,0	0,3	309,5
Прочие финансовые активы	159,8	201,5	65,0	9,5	21,9	457,7
Итого финансовых активов	13 846,1	5 571,2	1 349,6	1 074,6	744,8	22 586,3
Обязательства						
Средства банков	2 010,2	75,7	197,0	48,7	75,7	2 407,3
Средства физических лиц	6 369,4	1 430,1	1 130,4	346,4	238,4	9 514,7
Средства корпоративных клиентов	2 774,5	2 447,8	557,7	289,8	231,2	6 301,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	597,8	491,9	135,3	55,7	65,6	1 346,3
Прочие заемные средства	1,4	381,3	94,7	35,9	9,2	522,5
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	3,1	26,9	0,5	—	0,1	30,6
Прочие финансовые обязательства	277,9	133,3	21,9	36,8	8,4	478,3
Субординированные займы	513,4	258,2	6,8	—	9,5	787,9
Итого финансовых обязательств	12 547,7	5 245,2	2 144,3	813,3	638,1	21 388,6
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 298,4	326,0	(794,7)	261,3	106,7	1 197,7
Чистые производные финансовые инструменты	(96,8)	(382,7)	689,1	(107,2)	49,3	151,7
Обязательства кредитного характера после вычета резерва под обесценение (Примечание 25)	2 751,6	980,7	346,3	767,0	113,5	4 959,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 090,5	793,6	280,2	48,8	95,7	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	142,8	132,8	33,2	5,7	51,2	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	83,5	27,2	0,5	2,6	1,2	115,0
Средства в банках	116,8	22,0	69,1	0,2	32,7	240,8
Кредиты и авансы клиентам	11 443,0	4 015,0	938,4	831,5	528,7	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	682,1	332,6	77,1	67,3	10,2	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	547,8	75,9	56,5	112,9	36,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47,4	23,4	3,7	42,8	0,6	117,9
Прочие финансовые активы	187,4	268,8	81,0	10,2	15,5	562,9
Итого финансовых активов	14 341,3	5 691,3	1 539,7	1 122,0	772,4	23 466,7
Обязательства						
Средства банков	2 819,2	494,9	218,3	44,0	63,6	3 640,0
Средства физических лиц	6 473,1	1 203,8	1 047,8	366,5	237,2	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 858,3	2 314,2	520,6	268,8	272,6	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	548,3	485,2	147,2	59,1	62,8	1 302,6
Прочие заемные средства	—	392,2	103,2	32,5	9,3	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	6,1	15,4	0,2	—	—	21,7
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	280,1	105,2	14,0	40,0	5,2	444,5
Субординированные займы	505,6	247,3	7,3	—	9,3	769,5
Итого финансовых обязательств	13 490,7	5 258,2	2 058,6	810,9	660,0	22 278,4
Чистые финансовые активы/(обязательства)	850,6	433,1	(518,9)	311,1	112,4	1 188,3
Чистые производные финансовые инструменты	242,8	(551,7)	467,9	(159,7)	60,0	59,3
Обязательства кредитного характера после вычета резерва под обесценение (Примечание 25)	2 890,1	1 131,5	372,4	767,0	114,4	5 275,4

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов с межбанковскими депозитами «овернайт», счетам клиентов, для погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Принципы, на основании которых производится анализ разрыва ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долеговых инструментов);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- Наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, производные финансовые инструменты, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «Просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- Средства клиентов не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» несмотря на возможность клиентов снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на текущих счетах клиентов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 марта 2015 года представлен ниже:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 909,4	—	—	—	—	—	1 909,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	157,8	62,2	37,0	85,9	33,6	—	376,5
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	177,3	234,8	171,8	235,0	66,6	—	885,5
Средства в банках	107,2	32,0	29,7	12,1	9,4	—	190,4
Кредиты и авансы клиентам	872,5	1 709,2	2 283,4	5 207,2	7 038,1	253,3	17 363,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	227,0	7,3	—	101,4	35,5	—	371,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 429,7	1,3	3,1	13,0	9,8	0,6	1 457,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4,0	33,0	32,2	109,8	130,5	—	309,5
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	17,1	17,1
Основные средства	—	—	—	—	—	493,9	493,9
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	68,2	—	—	—	—	—	68,2
Прочие активы	458,8	96,6	102,4	48,0	53,0	44,2	803,0
Итого активов	5 411,9	2 176,4	2 659,6	5 812,4	7 376,5	809,1	24 245,9
Обязательства							
Средства банков	1 157,9	1 103,6	24,1	82,5	39,2	—	2 407,3
Средства физических лиц	2 725,7	1 347,4	1 657,5	3 316,3	467,8	—	9 514,7
Средства корпоративных клиентов	1 789,2	950,2	220,9	2 158,3	1 182,4	—	6 301,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,7	379,5	258,9	245,6	391,6	—	1 346,3
Прочие заемные средства	54,6	124,4	191,9	96,4	55,2	—	522,5
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	81,4	207,1	132,8	132,2	60,5	—	614,0
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	69,3	69,3
Обязательства группы выбытия	56,6	—	—	—	—	—	56,6
Прочие обязательства	135,9	102,2	27,2	8,5	136,1	119,5	529,4
Субординированные займы	—	0,6	—	29,5	757,8	—	787,9
Итого обязательств	6 072,0	4 215,0	2 513,3	6 069,3	3 090,6	188,8	22 149,0
Чистый разрыв ликвидности	(660,1)	(2 038,6)	146,3	(256,9)	4 285,9	620,3	2 096,9
Совокупный разрыв ликвидности на 31 марта 2015 года	(660,1)	(2 698,7)	(2 552,4)	(2 809,3)	1 476,6	2 096,9	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 308,8	—	—	—	—	—	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	150,9	70,3	34,6	77,2	32,7	—	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	161,2	173,3	243,1	281,3	62,8	—	921,7
Средства в банках	143,9	28,3	24,4	29,0	15,2	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	937,8	1 817,1	2 425,6	5 252,0	7 131,6	192,5	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	828,5	18,8	37,3	131,5	153,2	—	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	782,7	1,8	3,1	11,8	29,7	0,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,5	5,2	7,4	21,9	81,9	—	117,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	19,1	19,1
Основные средства	—	—	—	—	—	496,4	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	72,0	—	—	—	—	—	72,0
Прочие активы	512,7	91,7	108,6	40,7	60,9	88,2	902,8
Итого активов	5 900,0	2 206,5	2 884,1	5 845,4	7 568,0	796,8	25 200,8
Обязательства							
Средства банков	1 835,3	1 410,9	274,0	74,9	44,9	—	3 640,0
Средства физических лиц	1 958,0	1 700,7	1 659,3	3 551,7	458,7	—	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 433,8	891,0	178,2	1 711,6	1 019,9	—	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,4	239,2	320,0	271,9	407,1	—	1 302,6
Прочие заемные средства	52,6	152,6	200,3	90,0	41,7	—	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	104,7	231,1	188,8	182,1	62,4	—	769,1
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	45,3	45,3
Обязательства группы выбытия	58,2	—	—	—	—	—	58,2
Прочие обязательства	117,3	98,2	46,1	7,2	129,3	97,8	495,9
Субординированные займы	—	0,8	—	17,9	750,8	—	769,5
Итого обязательств	6 624,3	4 724,5	2 866,7	5 907,3	2 914,8	143,1	23 180,7
Чистый разрыв ликвидности	(724,3)	(2 518,0)	17,4	(61,9)	4 653,2	653,7	2 020,1
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	(724,3)	(3 242,3)	(3 224,9)	(3 286,8)	1 366,4	2 020,1	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

25 Обязательства кредитного характера

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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 для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения 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 долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Гарантии выданные	1 925,5	1 951,7
Обязательства по предоставлению кредитов	1 678,0	1 710,8
Неиспользованные кредитные линии	796,9	820,3
Экспортные аккредитивы	350,2	541,9
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	208,5	250,7
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва	4 959,1	5 275,4
Резерв	(6,8)	(9,3)
Итого обязательства кредитного характера после вычета резерва	4 952,3	5 266,1

По состоянию на 31 марта 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 112,7 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 11.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

26 Раскрытия по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 марта 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	56,0	1,0	0,5	57,5
Корпоративные облигации	22,4	0,6	—	23,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17,7	—	—	17,7
Еврооблигации Российской Федерации	8,6	—	—	8,6
Облигации правительств иностранных государств	3,9	0,2	—	4,1
Корпоративные акции	3,3	0,1	0,5	3,9
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	0,1	—	0,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	68,8	8,4	15,7	92,9
Корпоративные облигации	40,1	2,6	—	42,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	22,3	—	—	22,3
Корпоративные акции	0,3	—	14,8	15,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	5,5	0,5	—	6,0
Паи инвестиционных фондов	—	3,8	0,9	4,7
Облигации правительств иностранных государств	—	1,5	—	1,5
Еврооблигации Российской Федерации	0,6	—	—	0,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	227,0	—	—	227,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	143,0	—	—	143,0
Облигации правительств иностранных государств	82,7	—	—	82,7
Корпоративные облигации	1,2	—	—	1,2
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 399,2	58,2	0,1	1 457,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	501,8	—	—	501,8
Корпоративные облигации	462,5	36,8	—	499,3
Еврооблигации Российской Федерации	199,8	—	—	199,8
Облигации правительств иностранных государств	168,9	19,4	—	188,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	47,2	1,1	—	48,3
Корпоративные акции	19,0	0,5	0,1	19,6
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	2,6	708,4	24,1	735,1
Внебиржевые свопы	—	400,9	22,2	423,1
Внебиржевые опционы	—	227,9	—	227,9
Форварды	—	78,5	—	78,5
Рыночные опционы	—	0,9	1,9	2,8
Фьючерсы	2,6	—	—	2,6
Рыночные свопы	—	0,2	—	0,2
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 753,6	776,0	40,4	2 570,0

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 марта 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	190,4	—	190,4
Кредиты и авансы клиентам	—	712,5	15 454,1	16 166,6
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	290,2	1,3	—	291,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	134,8	—	—	134,8
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	425,0	904,2	15 454,1	16 783,3

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 марта 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	3,9	579,5	—	583,4
Внебиржевые свопы	—	388,6	—	388,6
Внебиржевые опционы	—	160,5	—	160,5
Форварды	—	29,6	—	29,6
Фьючерсы	3,9	—	—	3,9
Рыночные опционы	—	0,7	—	0,7
Рыночные свопы	—	0,1	—	0,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	30,5	0,1	—	30,6
Еврооблигации Российской Федерации	18,3	—	—	18,3
Корпоративные облигации	7,4	0,1	—	7,5
Корпоративные акции	2,4	—	—	2,4
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,6	—	—	1,6
Облигации правительств иностранных государств	0,8	—	—	0,8
Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,2	—	1,2
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	34,4	580,8	—	615,2
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	2 389,5	17,9	2 407,4
Средства физических лиц	—	1 195,1	8 300,1	9 495,2
Средства корпоративных клиентов	—	815,7	5 281,2	6 096,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	608,3	700,0	1,2	1 309,5
Прочие заемные средства	—	521,8	—	521,8
Субординированные займы	190,4	549,3	—	739,7
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	798,7	6 171,4	13 600,4	20 570,5

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве входных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя процентные свопы, валютные свопы, валютнообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как: кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя, в основном, некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим как только наблюдаемые на рынке данные, так наблюдаемые и не наблюдаемые на рынке данные. Непонаблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	—	12,5
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,2	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,9	6,0
Итого переводов финансовых активов	5,1	18,9
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	—	7,5
Итого переводов финансовых обязательств	—	7,5

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2014 года	Итого (расходы)/ доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Покупки	Продажи	По состо- янию на 31 марта 2015 года
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	0,6	(0,1)	—	—	—	0,5
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	14,5	1,2	—	—	—	15,7
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	0,1	—	0,1
Производные финансовые инструменты	19,2	4,3	0,3	0,4	(0,1)	24,1
Итого финансовые активы 3-го уровня	34,3	5,4	0,3	0,5	(0,1)	40,4

За три месяца, завершившихся 31 марта 2015 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 5,4 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты и в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 6,7 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 марта 2015 года составила 18,6%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиарда рублей.

Инвестиции в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 4,2 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 марта 2015 года составила 13,5%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,6 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 марта 2015 года составила: 11,7%, 14,5%, 15,6%, 13,1% и 17,8%. При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении/снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,05 миллиарда рублей.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,8 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка доли в авиакомпании в размере 0,4 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Инвестиции в авиационную компанию оцениваются с использованием метода компаний-аналогов (сочетание торговых и рыночных мультипликаторов). Для расчета справедливой стоимости инвестиций использовались следующие мультипликаторы: EV/EBITDA.

В модели использовались следующие существенные допущения: коэффициент (50% / 50%), применяемый к результатам оценки с использованием торговых и рыночных мультипликаторов, дисконт (58,4%), отражающий текущие рыночные риски и применяемый к данным мультипликаторам. По состоянию на 31 марта 2015 года наиболее существенное допущение, используемое в модели, касалось дисконта.

Потенциальным эффектом оценки справедливой стоимости с использованием торговых и рыночных мультипликаторов без дисконта (считается достаточно вероятным альтернативным допущением) станет увеличение справедливой стоимости на 0,6 миллиарда рублей.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 22,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 31 марта 2015 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 11,4% до 12,1% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов на драгоценные металлы на 31 марта 2015 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 30,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,3 миллиарда рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,1 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,9 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

На основе текущей волатильности отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 5,41% до +/-14,57% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых инструментов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	30,5	6,2	0,6	37,3
Корпоративные облигации	16,1	6,0	—	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Корпоративные акции	2,6	0,2	0,6	3,4
Облигации правительств иностранных государств	3,3	—	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	56,1	7,1	14,5	77,7
Корпоративные облигации	36,2	1,8	—	38,0
Корпоративные акции	0,2	—	13,6	13,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,0	0,2	—	7,2
Паи инвестиционных фондов	—	3,7	0,9	4,6
Облигации правительств иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	825,5	3,8	—	829,3
Корпоративные облигации	307,8	3,8	—	311,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	251,8	—	—	251,8
Еврооблигации Российской Федерации	188,4	—	—	188,4
Облигации правительств иностранных государств	55,5	—	—	55,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,9	—	—	21,9
Корпоративные акции	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	772,5	57,2	—	829,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств иностранных государств	200,8	17,3	—	218,1
Корпоративные облигации	158,1	39,0	—	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	24,0	—	—	24,0
Корпоративные акции	22,4	0,5	—	22,9
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	3,5	784,0	19,2	806,7
Внебиржевые свопы	—	391,9	17,7	409,6
Внебиржевые опционы	—	274,7	—	274,7
Форварды	—	100,9	—	100,9
Рыночные свопы	—	15,6	—	15,6
Фьючерсы	3,5	—	—	3,5
Рыночные опционы	—	0,9	1,5	2,4
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 688,1	858,3	34,3	2 580,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	240,8	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	—	745,7	16 791,0	17 536,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	119,7	1,7	—	121,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	297,7	—	—	297,7
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	417,4	988,2	16 791,0	18 196,6

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6,5	740,9	—	747,4
Внебиржевые свопы	—	414,0	—	414,0
Внебиржевые опционы	—	213,5	—	213,5
Форварды	—	76,6	—	76,6
Рыночные свопы	—	35,1	—	35,1
Фьючерсы	6,5	—	—	6,5
Рыночные опционы	—	1,7	—	1,7
Обязательства по поставке ценных бумаг	15,9	5,8	—	21,7
Еврооблигации Российской Федерации	9,2	—	—	9,2
Корпоративные акции	5,2	—	—	5,2
Корпоративные облигации	0,1	4,9	—	5,0
Облигации правительств иностранных государств	0,3	0,9	—	1,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,1	—	—	1,1
Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1	—	1,1
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	22,4	747,8	—	770,2
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	3 640,8	—	3 640,8
Средства физических лиц	—	1 096,8	8 225,1	9 321,9
Средства корпоративных клиентов	—	885,9	5 313,1	6 199,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	574,1	667,1	1,3	1 242,5
Прочие заемные средства	—	543,7	—	543,7
Субординированные займы	169,9	542,1	—	712,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	744,0	7 376,4	13 539,5	21 659,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	7,9	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,8	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,8	3,5
Итого по переводам по финансовым активам	13,5	4,0
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	3,6	0,1
Итого по переводам по финансовым обязательствам	3,6	0,1

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1 в связи с тем, что по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним была определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты были переведены из Уровня 1 в Уровень 2 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам была недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты были переведены в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2013 года	Итого (расходы)/ доходы, отраженные в отчетах о прибылях и убытках	Валютная перевалочка	Писания в убыток	Продажи	Переводы из 3-го уровня	По состо- янию на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	1,8	(1,1)	—	—	(0,1)	—	0,6
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,1	2,2	0,1	3,2	(0,1)	—	34,5
Противодогов и финансовые инструменты	17,6	2,5	2,2	2,1	(5,0)	(0,1)	23,1
Итого финансовые активы 3-го уровня	19,5	1,6	2,3	5,3	(5,2)	(0,2)	34,1
Финансовые обязательства							
Противодогов и финансовые инструменты	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—
Иные участия в долевых инструментах и иные участия в долевых инструментах	1,0	—	—	—	(1,0)	—	—
Итого финансовые обязательства 3-го уровня	1,1	(0,1)	—	—	(1,0)	—	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 4,2 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше результаты, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты и в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 5,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 18,6%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиард рублей.

Инвестиции в неголосующие пай фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 3,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 13,5%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года**26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2014 года составила: 11,9%, 14,7%, 15,8% и 18,0%. При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении/снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,8 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка доли в авиакомпании в размере 0,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Инвестиции в авиационную компанию оцениваются с использованием метода компаний-аналогов (сочетание торговых и рыночных мультипликаторов). Для расчета справедливой стоимости инвестиций использовались следующие мультипликаторы: EV/EBITDA.

В модели использовались следующие существенные допущения: коэффициент (50% / 50%), применяемый к результатам оценки с использованием торговых и рыночных мультипликаторов, дисконт (53,4%), отражающий текущие рыночные риски и применяемый к данным мультипликаторам. По состоянию на 31 декабря 2014 года наиболее существенное допущение, используемое в модели, касалось дисконта.

Потенциальным эффектом оценки справедливой стоимости с использованием торговых и рыночных мультипликаторов без дисконта (считается достаточно вероятным альтернативным допущением) станет увеличение справедливой стоимости на 0,7 миллиарда рублей.

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года****26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 17,7 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 31 декабря 2014 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 16,5% до 19,2% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на драгоценные металлы на 31 декабря 2014 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 50,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 2 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,6 миллиарда рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,3 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,5 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов.

На основе волатильности предыдущего отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 4,46% до +/-15,79% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых активов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже. Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблице ниже, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера или пересмотра процентных ставок в пользу текущих рыночных ставок:

- денежные средства и их эквиваленты;
- обязательные резервы на счетах в центральных банках;
- прочие финансовые активы;
- прочие финансовые обязательства.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства в банках	190,4	190,4	240,8	240,8
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	8 454,8	8 124,9	8 570,1	8 605,4
- Специализированное кредитование юридических лиц	4 364,3	4 012,7	4 530,9	4 489,4
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 609,7	1 346,4	1 762,7	1 642,7
- Жилищное кредитование физических лиц	2 282,3	2 034,3	2 230,2	2 139,6
- Кредитные карты и овердрафты	506,1	506,1	500,6	500,6
- Автокредитование физических лиц	146,5	142,2	162,1	159,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	144,2	134,8	340,0	297,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	309,5	291,5	117,9	121,4
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	18 007,8	16 783,3	18 455,3	18 196,6

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

26 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков	2 407,3	2 407,4	3 640,0	3 640,8
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	1 733,9	1 733,9	1 886,2	1 886,2
- Срочные вклады	7 780,7	7 761,2	7 442,1	7 435,6
- Сделки прямого репо	0,1	0,1	0,1	0,1
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	154,6	154,6	134,0	134,0
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	681,6	632,2	605,2	588,7
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 921,1	1 921,1	1 685,7	1 685,7
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	3 489,3	3 334,6	3 780,8	3 761,8
- Сделки прямого репо	54,4	54,4	28,8	28,8
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	634,4	608,3	629,9	571,1
- Сберегательные сертификаты	525,3	521,3	456,8	457,2
Облигации выпущенные:				
- на внутреннем рынке	79,0	78,5	80,2	79,9
- на международных рынках капитала	29,8	26,0	33,0	33,1
- Венселл	59,0	57,8	73,3	72,9
- Ноты, выпущенные в рамках ЕСП программы Сбербанка	6,5	6,5	15,9	15,9
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	9,3	9,3	9,7	9,7
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,8	1,8	2,7	2,7
Прочие заемные средства	522,5	521,8	537,2	543,7
Субординированные займы:				
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	511,6	511,6	503,9	503,9
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	236,9	190,4	226,7	169,9
- Прочие субординированные займы	39,4	37,7	38,9	38,2
Итого финансовых обязательства, отраженных по амортизированной стоимости	20 878,5	20 570,5	21 811,1	21 659,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

27 Переданные финансовые активы

Настоящее примечание содержит информацию о финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

(в миллиардах российских рублей)	31 марта 2015 года (неаудированные данные)				31 декабря 2014 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложившие по срочному репо	316,2	301,8	55,0	53,9	1 139,7	1 051,4	29,6	28,4
Ценные бумаги, выданные Банком, заложившие по срочному репо	—	—	0,2	0,2	—	—	0,2	0,2
Ценные бумаги клиентов, заложившие по срочному репо	90,1	81,5	1,3	0,8	0,8	1,0	0,3	0,3
Итого по модели репо	406,3	383,3	56,5	54,9	1 140,5	1 052,4	30,1	28,9
Прочие финансовые активы (маржинальные по срочному репо)	—	—	0,1	—	0,1	—	0,2	—
Итого	406,3	383,3	56,6	54,9	1 140,6	1 052,4	30,3	28,9

Для более подробной информации о ценных бумагах Группы, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 7.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания:

(в миллиардах российских рублей)	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	0,5	0,4	0,1	0,1
Кредиты, выданные юридическим лицам	1 960,5	1 445,4	2 104,0	2 012,6
Кредиты, выданные физическим лицам	9,9	9,3	10,3	9,7
Ценные бумаги	40,1	36,5	44,1	40,3
Прочие активы	112,6	296,2	152,3	346,2
Итого	2 123,6	1 787,8	2 310,8	2 408,9

См. Примечание 12 для более подробной информации об облигациях, выпущенных в рамках программы Сбербанка по секьюритизации портфеля ипотечных кредитов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

27 Переданные финансовые активы (продолжение)

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
(в миллиардах российских рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	16,5	21,5	36,0	38,8
Средства в банках	43,4	58,0	82,1	102,4
Кредиты и авансы клиентам	137,2	230,7	121,5	210,1
Итого	197,1	310,2	239,6	351,3

28 Взаимозачет финансовых инструментов

На 31 марта 2015 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие), либо аналогичных соглашений составляли:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении			
			Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денжное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Промодные финансовые активы	608,5	(0,1)	608,4	(383,6)	(22,3)	282,5
Сделки обратного репо	197,1	—	197,1	(197,1)	—	—
Итого финансовых активов	805,6	(0,1)	805,5	(500,7)	(22,3)	282,5
Финансовые обязательства						
Промодные финансовые обязательства	574,1	(0,1)	574,0	(383,5)	(89,7)	180,8
Сделки прямого репо	417,3	—	417,3	(417,3)	—	—
Итого финансовых обязательств	991,4	(0,1)	991,3	(720,8)	(89,7)	180,8

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

28 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении					
	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	705,7	(0,1)	705,6	(403,6)	(42,4)	259,6
Сделки обратного репо	239,6	—	239,6	(239,6)	—	—
Итого финансовых активов	945,3	(0,1)	945,2	(643,2)	(42,4)	259,6
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	747,4	(0,1)	747,3	(403,6)	(147,6)	196,1
Сделки прямого репо	1 081,3	—	1 081,3	(1 081,3)	—	—
Итого финансовых обязательств	1 828,7	(0,1)	1 828,6	(1 484,9)	(147,6)	196,1

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

29 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 30 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

29 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	432,5	—	228,8	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	157,1	—	142,7	—
Средства в других банках	1,2	—	1,6	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	—	19,5	—	18,9
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	—	—	—	5,6
Прочие активы	—	1,3	—	1,4
Обязательства				
Средства других банков	1 895,6	—	3 027,9	—
Средства физических лиц	—	5,7	—	5,8
Средства корпоративных клиентов	—	2,6	—	2,0
Субординированный заем	511,6	—	503,9	—
Прочие обязательства	—	0,9	—	1,0

Нижне указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года и 31 марта 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 31 марта			
	2015 года		2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(неаудированные данные)</i>				
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	0,1	0,5	—	—
Процентные расходы по субординированному долгу	(7,9)	—	(4,7)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(79,4)	(0,2)	(21,6)	(0,1)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	—	0,5	—	—
Комиссионные расходы	(0,4)	(0,1)	—	—
Прочие операционные доходы	—	—	—	1,2
Операционные расходы	—	—	(0,5)	—

За три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 0,2 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 0,2 миллиарда рублей).

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

30 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируруемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Нижне указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 марта 2015 года:

		31 марта 2015 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	209,6	147,3	12,2
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	153,7	176,1	27,8
Клиент 3	Машиностроение	161,6	119,2	41,5
Клиент 4	Машиностроение	167,4	57,7	14,0
Клиент 5	Энергетика	173,1	49,1	—
Клиент 6	Государственные и муниципальные учреждения	—	220,5	—
Клиент 7	Машиностроение	83,1	105,7	24,5
Клиент 8	Машиностроение	37,5	38,0	110,1
Клиент 9	Машиностроение	102,7	30,7	8,7
Клиент 10	Государственные и муниципальные учреждения	—	122,3	—
Клиент 11	Телекоммуникация	102,5	9,5	6,2
Клиент 12	Банковская деятельность	57,2	52,3	—
Клиент 13	Банковская деятельность	—	4,8	100,0
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	40,9	12,6	40,9
Клиент 15	Энергетика	49,9	37,5	0,1
Клиент 16	Прочее	64,5	4,8	—
Клиент 17	Машиностроение	49,7	14,8	—
Клиент 18	Государственные и муниципальные учреждения	49,2	15,0	—
Клиент 19	Машиностроение	5,1	24,8	31,7
Клиент 20	Машиностроение	59,8	0,2	—

Кроме того, по состоянию на 31 марта 2015 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 13,1 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 17,1 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам в банках, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 10.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

30 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Нижне представлены остатки на 31 декабря 2014 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 марта 2015 года (Клиенты с 1 по 20), а также дополнительный список Клиентов, остатки по которым являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года (Клиенты с 21 по 25):

(в миллиардах российских рублей)		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	172,8	97,6	3,9
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	119,7	133,9	25,5
Клиент 3	Машиностроение	169,6	51,4	37,2
Клиент 4	Машиностроение	179,0	45,2	15,2
Клиент 5	Энергетика	173,2	39,5	—
Клиент 6	Государственные и муниципальные учреждения	—	217,5	—
Клиент 7	Машиностроение	93,8	33,6	25,8
Клиент 8	Машиностроение	42,5	10,6	109,8
Клиент 9	Машиностроение	126,9	30,6	9,0
Клиент 10	Государственные и муниципальные учреждения	—	89,5	—
Клиент 11	Телекоммуникация	103,1	14,7	7,3
Клиент 12	Банковская деятельность	57,0	51,7	—
Клиент 13	Банковская деятельность	—	—	100,0
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	40,3	12,6	34,7
Клиент 15	Энергетика	51,3	47,6	0,1
Клиент 16	Прочее	65,8	6,9	3,3
Клиент 17	Машиностроение	62,5	14,8	—
Клиент 18	Государственные и муниципальные учреждения	49,1	—	—
Клиент 19	Машиностроение	5,8	19,4	20,7
Клиент 20	Машиностроение	59,0	0,2	—
Клиент 21	Нефтегазовая промышленность	—	62,8	—
Клиент 22	Машиностроение	30,7	2,1	8,4
Клиент 23	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,0	9,1	25,6
Клиент 24	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	14,1	2,7	14,4
Клиент 25	Машиностроение	15,6	0,6	14,4

По состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей)	31 марта 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	7,2	1,3	11,4	1,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	29,4	—	36,3	0,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	1,2	—	261,4	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	265,2	19,2	87,3	22,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	59,4	—	15,8	—

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 5, 7, 8 и 9.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

31 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 марта 2015 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия
			Республика
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,15%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	74,00%	Россия
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ЗАО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
		75,00% минус	
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации	1 рубль	Россия
ЗАО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

В результате переговоров, проведенных в 2014 году, в феврале 2015 года Группа подписала договор о продаже акций НАО «Красная поляна». Выполнение данного договора зависит от выполнения предварительных условий договора. Группа ожидает, что данный договор будет исполнен в течение периода, составляющего менее 12 месяцев после 31 декабря 2014 года, в связи с чем по состоянию на 31 марта 2015 года активы компании в сумме 63,5 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 66,8 миллиарда рублей) и обязательства компании в сумме 56,6 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 58,0 миллиарда рублей) были реклассифицированы в активы и обязательства группы выбытия соответственно.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 марта 2015 года составила 20,7% (на 31 декабря 2014 года: 20,4%).

32 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка должен поддерживаться на уровне не менее 10,0%. По состоянию на 31 марта 2015 года этот коэффициент достаточности регулятивного капитала Н1.0 составил 12,8% (31 декабря 2014 года: 11,4%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 31 марта 2015 года

32 Кoeffициент достаточности капитала (продолжение)

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8,0%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

	31 марта 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 750,4	1 718,8
Акции, выкупленные у акционеров	(5,7)	(7,6)
За вычетом деловой репутации	(23,0)	(23,7)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	2 042,0	2 007,8
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	71,6	72,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(49,4)	(77,1)
Фонд накопленных курсовых разниц	67,3	83,2
Применимый субординированный долг	769,8	753,4
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(6,4)	(4,3)
Итого капитал 2-го уровня	852,9	827,5
Общий капитал	2 894,9	2 835,3
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	22 214,3	22 845,3
Рыночный риск	572,2	519,7
Итого активов, взвешенных с учетом риска	22 786,5	23 365,0
Кoeffициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	9,0	8,6
Кoeffициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,7	12,1

33 События после отчетной даты

17 апреля 2015 года Наблюдательный Совет Банка рекомендовал Общему собранию акционеров направить 10,2 миллиарда рублей на выплату дивидендов акционерам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: по обыкновенным акциям Банка – 0,45 рублей в расчете на одну акцию, по привилегированным акциям Банка – 0,45 рублей в расчете на одну акцию.

В апреле 2015 года ЗАО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» получил от Пенсионного Фонда Российской Федерации денежные средства в размере 131,0 миллиард рублей, которые представляют собой накопительную часть взносов по обязательному пенсионному страхованию физических лиц, принявших решение о переходе из Пенсионного Фонда Российской Федерации в ЗАО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» в течение 2013-2014 годов.

**Публичное акционерное общество
«Сбербанк России»**

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность и
Заключение по результатам обзорной проверки
30 июня 2015 года

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и заключение по результатам обзорной проверки

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение по результатам обзорной проверки

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления финансовой отчетности	9
4	Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации	10
5	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	14
6	Средства в банках	16
7	Кредиты и авансы клиентам	16
8	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	28
9	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
10	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	29
11	Прочие активы	30
12	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	33
13	Выпущенные долговые ценные бумаги	34
14	Прочие заемные средства	35
15	Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	36
16	Прочие обязательства	37
17	Субординированные займы	39
18	Процентные доходы и расходы	40
19	Комиссионные доходы и расходы	41
20	Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	41
21	Чистые результаты от небанковских видов деятельности	42
22	Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	42
23	Операционные расходы	43
24	Прибыль на акцию и дивиденды	43
25	Сегментный анализ	44
26	Управление финансовыми рисками	52
27	Обязательства кредитного характера	58
28	Раскрытия по справедливой стоимости	59
29	Переданные финансовые активы	74
30	Взаимозачет финансовых инструментов	75
31	Операции со связанными сторонами	76
32	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	78
33	Основные дочерние компании	80
34	Коэффициент достаточности капитала	81
35	События после отчетной даты	81

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам и Наблюдательному Совету ПАО Сбербанк

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО Сбербанк (далее по тексту – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа»), которая включает промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе за трех- и шестимесячный периоды, завершившиеся на указанную дату, промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за шестимесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности.

Руководство Банка несет ответственность за составление и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в подготовке вывода по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по проведению обзорных проверок, 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации».

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности состоит из опросов персонала, главным образом сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также из выполнения аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Обзорная проверка значительно меньше по объему процедур, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и, следовательно, не позволяет нам получить тот уровень уверенности, при котором нам бы стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение о достоверности прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Вывод

При проведении обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2015 года и за период с 1 января по 30 июня 2015 года включительно не была составлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ООО Эрнст энд Янг

25 августа 2015 года

г. Москва, Российская Федерация

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

		30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
(в миллиардах российских рублей)			
	Прим.		
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		1 950,5	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		398,2	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	5	727,8	921,7
Средства в банках	6	620,0	240,8
Кредиты и авансы клиентам	7	16 755,9	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	8	404,8	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 262,4	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	319,0	117,9
Отложенный налоговый актив		18,2	19,1
Основные средства		499,9	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	33	68,0	72,0
Прочие финансовые активы	11	303,9	562,9
Прочие нефинансовые активы	11	328,4	339,9
ИТОГО АКТИВОВ		23 657,0	25 200,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков		2 023,6	3 640,0
Средства физических лиц	12	9 981,0	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	12	5 869,1	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1 328,3	1 302,6
Прочие заемные средства	14	362,2	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	15	384,5	769,1
Отложенные налоговые обязательства		80,2	45,3
Обязательства группы выбытия	33	56,9	58,2
Прочие финансовые обязательства	16	584,6	444,5
Прочие нефинансовые обязательства	16	53,8	51,4
Субординированные займы	17	770,2	769,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		21 494,4	23 180,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал		87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(6,3)	(7,6)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		70,9	72,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(67,4)	(171,4)
Фонд накопленных курсовых разниц		47,3	83,2
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,2)	—
Нераспределенная прибыль		1 794,9	1 718,8
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		2 158,5	2 015,6
Неконтрольная доля участия		4,1	4,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 162,6	2 020,1
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		23 657,0	25 200,8

Утверждено и подписано от имени Правления 25 августа 2015 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


А.Е. Миненко
И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
		2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Процентные доходы	18	1 106,5	857,3	544,6	443,1
Процентные расходы	18	(661,0)	(351,2)	(308,3)	(184,7)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	18	(18,1)	(16,2)	(9,2)	(8,1)
Чистые процентные доходы		427,4	489,9	227,1	250,3
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	7,10	(212,4)	(150,9)	(117,1)	(71,8)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		195,0	339,0	110,0	176,5
Комиссионные доходы	19	175,2	145,7	91,3	77,3
Комиссионные расходы	19	(28,4)	(20,6)	(14,0)	(12,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		2,2	1,4	3,0	3,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		7,7	0,8	3,1	1,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2,2	1,9	0,4	2,9
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		—	(0,8)	—	(0,2)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	20	44,5	0,2	17,4	6,7
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов к драгоценным металлам		1,4	0,1	5,6	1,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		(0,6)	2,2	(1,7)	(4,3)
Обесценение деловой репутации		(0,2)	—	(0,2)	—
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(1,5)	—	—	—
Чистое восстановление / (создание) прочих резервов		3,2	(5,9)	2,5	(1,0)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	21	9,8	13,0	4,4	7,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	21	(10,8)	(13,4)	(4,3)	(8,3)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	(0,5)	2,4	(1,3)	2,2
Прочие операционные доходы за вычетом расходов		12,1	4,2	5,5	1,8
Операционные доходы		411,3	470,2	221,7	254,1
Операционные расходы	23	(286,3)	(254,8)	(146,6)	(133,0)
Прибыль до налогообложения		125,0	215,4	75,1	121,1
Расход по налогу на прибыль		(19,8)	(45,0)	(20,5)	(23,6)
Прибыль за период		85,2	170,4	54,6	97,5
Прибыль, приходящаяся на:					
- акционеров Банка		84,8	171,0	54,2	97,6
- неконтролирующую долю участия		0,4	(0,6)	0,4	(0,1)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	24	3,92	7,79	2,50	4,39
(в российских рублях на акцию)					

Утверждено и подписано от имени Правления 25 августа 2015 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


А.Е. Миненко
И.о. Главного бухгалтера

Примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Прибыль за период	85,2	170,4	54,6	97,5
Прочий совокупный доход:				
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	132,1	(19,4)	53,5	20,4
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	—	0,8	—	0,2
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(2,2)	(1,9)	(0,4)	(2,9)
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:				
- Инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(25,9)	4,2	(10,7)	(3,3)
Влияние пересчета валют	(35,9)	(4,7)	(20,0)	(8,0)
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	68,1	(21,0)	22,4	6,4
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>				
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами				
	(1,5)	—	(0,2)	—
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу по:				
- Изменениям в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	0,3	—	0,1	—
Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(1,2)	—	(0,1)	—
Итого прочего совокупного дохода / (убытка)	66,9	(21,0)	22,3	6,4
Совокупный доход за период	152,1	149,4	76,9	103,9
Совокупный доход за период, приходящийся на:				
- акционеров Банка	151,7	150,0	76,5	104,0
- неконтрольную долю участия	0,4	(0,6)	0,4	(0,1)

Примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств											
	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Запасный капитал	Фонд резервов, отчислений и прочей доходности	Фонд переоценки валютных активов и обязательств	Фонд переоценки валютных обязательств	Фонд переоценки валютных активов и обязательств	Изменения в результате переоценки по финансовым инструментам, признанным за балансом	Начисленные дивиденды	Итого
Остаток на 30 декабря 2013 года		80,7	(1,0)	251,9	76,8	1,2	(12,7)	—	—	2 495,2	2 855,7
Изменения в составе собственных средств:											
— начислено за отчетный период, исключая 30 июня 2014 года (не аудированные данные)											
Результат от операций с собственными акциями, исключая начисления и выкупов	34	—	3,7	—	—	—	—	—	(1,1)	6,8	6,8
Дивиденды объявлены и начислены	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,1)	(7,1)	—
Амортизация от переоценки финансовых инструментов	—	—	—	—	11,9	—	—	—	1,2	—	—
Изменения от переоценки валютных инструментов	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Изменения от переоценки валютных инструментов	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прибыль от операций	—	—	—	—	—	—	—	—	271,9	271,9	271,9
Прочий совокупный убыток от операций	—	—	—	—	—	(26,7)	(8,7)	—	(21,9)	(21,9)	(21,9)
Итого совокупный доход от операций	—	—	—	—	—	(26,7)	(8,7)	—	271,9	266,0	245,0
Остаток на 30 июня 2014 года (не аудированные данные)		80,7	(6,3)	251,9	76,8	(26,6)	(28,6)	—	2 595,2	2 855,2	2 855,2
Остаток на 30 декабря 2014 года		80,7	(7,6)	251,9	75,3	(27,1)	(30,2)	—	2 748,9	2 855,2	2 855,2
Изменения в составе собственных средств:											
— начислено за отчетный период, исключая 30 июня 2015 года (не аудированные данные)											
Результат от операций с собственными акциями, исключая начисления и выкупов	34	—	5,3	—	—	—	—	—	(1,1)	1,4	1,4
Дивиденды объявлены и начислены	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,4)	—	—
Амортизация от переоценки финансовых инструментов	—	—	—	—	11,4	—	—	—	—	—	—
Изменения от переоценки валютных инструментов	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Прибыль от операций	—	—	—	—	—	—	—	—	84,9	84,9	84,9
Прочий совокупный доход от операций	—	—	—	—	—	(26,7)	(19,4)	—	(1,2)	60,9	60,9
Итого совокупный доход от операций	—	—	—	—	—	(26,7)	(19,4)	—	83,7	59,7	59,7
Остаток на 30 июня 2015 года (не аудированные данные)		80,7	(6,3)	251,9	76,8	(53,8)	(49,6)	—	2 794,9	2 915,1	2 915,1

Примечание №1-35 составляет неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Прим.	За шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня	
		2015 года	2014 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Притоки: полученные		1 074,4	845,6
Притоки: уплаченные		(596,7)	(310,9)
Расходы: уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(17,2)	(15,4)
Комиссии: полученные		177,2	146,5
Комиссии: уплаченные		(26,9)	(17,4)
Расходы на выкуп до срока: уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(1,1)	(1,7)
Дивиденды: полученные		0,8	0,4
Расходы на выкуп до срока: уплаченные по операциям с ценными бумагами, имеющими справедливую стоимость, которая отражается через счета прибылей и убытков		(1,5)	—
(Расходы на выкуп до срока: уплаченные) / доходы за вычетом расходов: полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		(150,3)	34,0
Расходы на выкуп до срока: уплаченные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(8,0)	(5,7)
Доходы за вычетом расходов: полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		1,8	0,6
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности		10,7	16,7
Расходы, понесенные по небанковским видам деятельности		(12,4)	(17,4)
Страховые премии: полученные		15,3	13,7
Выплаты по страховым операциям		(0,5)	—
Выходы по договорам пенсионного страхования		(59,5)	—
Выплаты по операциям пенсионного фонда		(7,5)	—
Прочие операционные доходы: полученные		8,6	5,3
Увеличение операционных расходов		(109,5)	(133,0)
Увеличение: налог на прибыль		(26,6)	(18,2)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		389,3	459,1
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательствам резервов на счетах в кредитных банках		(60,3)	(12,8)
Чистый (прирост) / сокращение по финансовым активам, переоцененным и по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		(5,6)	81,0
Чистый (прирост) / сокращение по средствам в банках		(380,2)	92,3
Чистое сокращение / (прирост) по кредитам и авансам клиентам		473,3	(1 237,8)
Чистое сокращение по прочим активам		290,9	17,3
Чистое сокращение по средствам банков		(1 584,2)	(39,6)
Чистый прирост / (сокращение) по средствам физических лиц		884,6	(29,4)
Чистое (сокращение) / прирост по средствам корпоративных клиентов		(110,1)	462,4
Чистый прирост / (сокращение) по валютным долгосрочным ценным бумагам		55,8	(19,4)
Чистое сокращение по финансовым обязательствам, переоцененным по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг		(10,9)	(5,3)
Чистое (сокращение) / прирост по прочим обязательствам		(36,5)	64,3
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(249,5)	(197,5)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(185,5)	(238,0)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		418,0	135,4
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2,4)	(5,3)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		21,0	36,0
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(42,8)	(36,4)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая получение суммы страхового возмещения		3,5	7,3
Приобретение инвестиционной собственности		(0,3)	(0,3)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		0,2	0,5
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		0,2	9,0
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выплаченных в результате продажи дочерних компаний		0,6	0,5
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		352,5	(36,4)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение прочих заемных средств		80,2	381,3
Расхождение прочих заемных средств		(346,6)	(342,5)
Притоки, уплаченные по прочим заемным средствам		(5,5)	(5,3)
Полученный субординированный займ		—	241,7
Платежи по субординированному займу		(10,8)	—
Притоки, уплаченные по субординированному займу		(6,8)	(1,9)
Средства, полученные от выпуска и от первичного от участия в кредитах / выпуске прочих облигаций		8,1	101,9
Платежи от участия в кредитах / прочих выпущенных облигаций		(13,7)	(3,3)
Притоки, уплаченные по средствам, полученным от выпуска от участия в кредитах / прочих облигаций		(17,7)	(9,3)
Покупка собственных акций, выпущенных у акционеров		(3,2)	(9,0)
Выручка от продажи собственных акций, выпущенных у акционеров		4,6	10,2
Дивиденды: уплаченные	24	(10,3)	(71,8)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(233,3)	290,8
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(2,6)	(10,0)
Влияние интерференции на денежные средства и их эквиваленты		—	(5,7)
Чистое (сокращение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(159,9)	46,0
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
		2 308,8	1 327,0
Реклассификация денежных средств и их эквивалентов в активы: суммы выкупов и несоборные активы, удерживаемые для продажи		1,6	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 950,5	1 373,0

Примечания №1-35 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка») подготовлена в соответствии с Международным Стандартом Финансовой Отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 33.

Банк является публичным акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. В соответствии с требованиями Федерального закона № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», по решению общего собрания акционеров от 29 мая 2015 года в августе 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО), а также изменил полное наименование: с Открытое акционерное общество «Сбербанк России» на Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и краткое наименование: с ОАО «Сбербанк России» на ПАО Сбербанк и внес соответствующие изменения в учредительные документы. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 30 июня 2015 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2014 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 30 июня 2015 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Иностранные банки/компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность, как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 30 июня 2015 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 16 (31 декабря 2014 года: 16) территориальных банков, 78 (31 декабря 2014 года: 78) отделений территориальных банков и 16 604 (31 декабря 2014 года: 17 046) филиала, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО).

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

1 Введение (продолжение)

Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 30 июня 2015 года составила 324 813 человека (31 декабря 2014 года: 329 566 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

На 30 июня 2015 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,378	274,926	3,354	0,016	0,017	0,048
USD/	55,524	20,995	15 265,001	186,210	0,903	0,939	2,690
EUR/	61,521	23,262	16 913,624	206,321	1,000	1,040	2,981

На 31 декабря 2014 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,281	257,739	3,244	0,015	0,018	0,041
USD/	56,258	15,819	14 499,999	182,505	0,823	0,987	2,318
EUR/	68,343	19,217	17 614,597	221,707	1,000	1,199	2,816

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Турции, в Республике Беларусь, Казахстане, Украине, Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. По итогам первого полугодия 2015 года ВВП сократился на 3,4%¹ в годовом выражении. При этом в первом квартале 2015 года ВВП сократился на 2,2%², во втором квартале спад усилился до 4,6%¹ по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. Углубление рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как: сокращение инвестиций во втором квартале 2015 года и снижение потребления домохозяйств. Инвестиции сократились на 3,6%² в первом квартале 2015 года, а во втором квартале – на 6,7%¹ по сравнению с аналогичными периодами предыдущего года. Розничные продажи во втором квартале 2015 года сократились на 9,4%² против 6,4%² в первом квартале 2015 года по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. Причиной углубления спада в рознице стали: ускорение падения реальных располагаемых доходов с 1,3%¹ в первом квартале 2015 года до 4,6%¹ во втором квартале 2015 года по сравнению с аналогичными периодами 2014 года, переход населения к сберегательной модели поведения и фактическая остановка роста розничного кредитования (рост замедлился до 0,8%³ в июне 2015 года по сравнению с июнем 2014 года). Переход населения к сберегательной модели поведения выразился в росте доли дохода, направляемого на сбережения, которая составила в первом полугодии 2015 года 14%² против 7%² в 2014 году и 10%², характерных для относительно стабильных 2011-2013 годов. В результате, темпы роста депозитов населения в июне 2015 года достигли 17,8%³ по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

Индекс промышленного производства в первом полугодии 2015 года снизился на 2,7%² по сравнению с аналогичным периодом 2014 года. При этом в первом квартале 2015 года промышленность сократилась на 0,4%², во втором квартале снижение составило 4,9%² по сравнению с аналогичными периодами 2014 года. В первом квартале 2015 года промышленность поддерживало ускоренное освоение бюджетных расходов на национальную оборону (за первый квартал 2015 года расходы на оборону достигли 49,3%⁴ от объема, запланированного на весь 2015 год) и начало строительства газопровода «Сила Сибири». Во втором квартале 2015 года освоение расходов на национальную оборону значительно замедлилось (14%⁴ от объема, запланированного на 2015 год). Ослабление потребительского спроса также повлияло на снижение индекса промышленного производства.

Снижение спроса, а также постепенное уменьшение влияния на цены фактора ослабления рубля и продовольственного эмбарго, стали основными факторами, сдержавшими инфляцию во втором квартале 2015 года. После достижения пика в марте 2015 года, когда инфляция к соответствующему месяцу 2014 года выросла до 16,9%², произошло ее замедление к июню 2015 года до 15,3%². Снижение инфляционных ожиданий, а также отсутствие монетарных факторов ускорения инфляции позволило Банку России последовательно снизить ключевую ставку на 5,5 процентных пункта до 11,5% в первом полугодии 2015 года.

Во втором квартале 2015 года отток капитала замедлился до 20 миллиардов долларов США³. С поправкой на предоставленную иностранную валюту в рамках валютного РЕПО, операций валютный своп и корреспондентские счета банков-резидентов в Банке России, чистый вывоз капитала банками и предприятиями замедлился до 15,3 миллиардов долларов США³. В основном отток был обеспечен банковским сектором, сократившим внешние обязательства на 12,3 миллиардов долларов США³.

Банковский сектор России завершил первое полугодие 2015 года с прибылью 51,5 миллиарда рублей³, что отражает девятикратное снижение по сравнению с результатами аналогичного периода прошлого года. С учетом прибыли, заработанной Банком, остальная банковская система России зафиксировала чистый убыток. Существенное снижение прибыли, среди прочего, стало следствием ухудшения качества кредитного портфеля. Доля просроченной задолженности по итогам первого полугодия 2015 года выросла с 4,2%³ до 5,9%³ в корпоративном портфеле, и с 5,9%³ до 7,5%³ - в розничном кредитном портфеле. Снижение качества кредитного портфеля вынуждает банки направлять существенные суммы на формирование резервов (чистый прирост резервов на возможные потери составил 571 миллиард рублей³ в первом полугодии 2015 года по сравнению с 399 миллиардами рублей³ в первом полугодии 2014 года).

¹ По предварительной оценке Росстата

² По данным Росстата

³ По оценке Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

⁴ По предварительным данным Казначейства России

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Динамика курса рубля в течение второго квартала 2015 года была разнонаправленной. К середине мая 2015 года российский рубль укрепился на 18% к доллару и 15% к евро, отыграв значительную часть декабрьского ослабления. После приостановки предоставления Банком России годового валютного РЕПО и начала интервенций по покупке валюты, ослабление российской национальной валюты возобновилось. В результате, по итогам 2 квартала 2015 года курс рубля практически не изменился, укрепившись за квартал на 5% к доллару и 3% к евро.

В отсутствие эскалации геополитической напряженности и пересмотра суверенных рейтингов ситуация на финансовых рынках во втором квартале 2015 года оставалась достаточно спокойной. Индекс ММВБ вырос на 2%, Индекс РТС – на 7%. С начала 2015 года Индекс ММВБ вырос на 19%, Индекс РТС – на 19%. Рублевая капитализация Банка за второй квартал 2015 года выросла на 15%, за шесть месяцев 2015 года – на 32%.

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание финансовой стабильности, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала быть гиперинфляционной в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, в Украине оставалась экономическая и политическая неопределенность. В результате в Украине произошло резкое сокращение ВВП, образовался значительный отрицательный платежный баланс и резко уменьшился уровень национальных валютных резервов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные долговые рейтинги Украины. Национальный банк Украины ввел определенные ограничения на покупку иностранной валюты, по трансграничным расчетам, а также утвердил обязательный перевод выручки в иностранной валюте в украинскую гривну. Сочетание данных факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований. По состоянию на 30 июня 2015 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,4% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2014: 0,6%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений в долевыми и долговые финансовые инструменты, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов. Руководство следит за развитием текущей ситуации и принимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее последующее негативное развитие может негативно воздействовать на финансовый результат и финансовое положение Группы, и эффект данного воздействия на данный момент сложно определить.

3 Основы составления финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2015 года или другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже:

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

- МСФО (IFRS) 2 **«Платеж, основанный на акциях»**: поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 3 **«Объединения бизнеса»**: поправка уточняет, что
 - обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 **«Финансовые инструменты: представление информации»**, и
 - любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

- МСФО (IFRS) 8 **«Операционные сегменты»**: согласно поправке необходимо
 - представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 - выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.
- МСФО (IFRS) 13 **«Оценка справедливой стоимости»**: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 **«Финансовые инструменты: признание и оценка»** после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
- МСФО (IAS) 16 **«Основные средства»** и МСФО (IAS) 38 **«Нематериальные активы»**: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- МСФО (IAS) 24 **«Раскрытие информации о связанных сторонах»**: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»); и вводится требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации (продолжение)

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2015 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Оценки и суждения руководства. Суждения и оценки, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений.

Расходы по налогу на прибыль отражены в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации об эффективности годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год по отдельным компаниям Группы с учетом изменений в сумме непризнанных отложенных налоговых активов. Затраты, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или признаваться в последующих отчетных периодах для целей промежуточной отчетности только в том случае, когда этот тип затрат также реально прогнозировать или признавать в последующих отчетных периодах по состоянию на конец финансового года.

Изменения в представлении финансовой отчетности и реклассификации. В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа усовершенствовала презентацию торговых ценных бумаг, ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производных финансовых инструментов и нескольких других статей, справедливая стоимость которых учитывается через счета прибылей и убытков, путем объединения данных статей в консолидированном отчете о финансовом положении в две отдельные строки: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг, соответственно. Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации (продолжение)

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Активы			
Торговые ценные бумаги	37,3	(37,3)	—
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	77,7	(77,7)	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	921,7	921,7
Прочие финансовые активы	1 369,6	(806,7)	562,9
Обязательства			
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	769,1	769,1
Прочие финансовые обязательства	1 213,6	(769,1)	444,5

Начиная с презентации консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года, Группа пересмотрела и усовершенствовала раскрытие по результату от операций с иностранной валютой, а также от операций с драгоценными металлами. Группа переклассифицировала соответствующие суммы в комиссионные доходы, к которым они, по сути, относятся. Также Группа изменила представление информации об уплаченных комиссиях по программам лояльности и комиссиям по расчетным операциям путем отнесения в комиссионные доходы и расходы, к которым они, по сути, относятся. Презентация сравнительных данных была обновлена в соответствии с новым форматом презентации:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Комиссионные доходы	137,8	7,9	145,7
Комиссионные расходы	(15,1)	(5,5)	(20,6)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	8,5	(8,3)	0,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	0,9	(0,8)	0,1
Операционные расходы	(261,5)	6,7	(254,8)
За три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Комиссионные доходы	74,1	3,2	77,3
Комиссионные расходы	(9,4)	(3,4)	(12,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	10,1	(3,4)	6,7
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	1,4	(0,3)	1,1
Операционные расходы	(136,9)	3,9	(133,0)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации (продолжение)

В связи с изменениями в представлении информации о дивидендном доходе презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Прочие операционные доходы	5,7	(1,5)	4,2
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1,8	0,1	1,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	—	1,4	1,4
За три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Прочие операционные доходы	3,3	(1,5)	1,8
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	2,8	0,1	2,9
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	2,0	1,4	3,4

В связи с изменениями в представлении информации об операциях по страховой деятельности ввиду роста страхового бизнеса Группы презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	27,0	(14,0)	13,0
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(25,0)	11,6	(13,4)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	2,4	2,4
За три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года:			
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	16,7	(9,5)	7,2
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(15,6)	7,3	(8,3)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	2,2	2,2

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения, переход на пересмотренные стандарты и реклассификации (продолжение)

Эффект указанных выше реклассификаций на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, представлен ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Комиссии полученные	138,6	7,9	146,5
Комиссии уплаченные	(14,5)	(2,9)	(17,4)
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами	22,3	(8,3)	14,0
Доходы за вычетом расходов полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами	1,4	(0,8)	0,6
Уплаченные операционные расходы	(187,1)	4,1	(183,0)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение по торговым ценным бумагам	45,1	(45,1)	—
Чистое снижение по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,3	(0,3)	—
Чистое снижение по прочим активам	17,6	(0,3)	17,3
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	51,0	51,0
Чистое снижение по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выкупленных долговых ценных бумаг	—	(5,3)	(5,3)

5 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Торговые ценные бумаги	48,6	37,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	140,8	77,7
Производные финансовые инструменты	538,4	806,7
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	727,8	921,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

5 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

Состав портфеля торговых ценных бумаг на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	20,2	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17,3	8,3
Еврооблигации Российской Федерации	4,9	—
Облигации правительств иностранных государств	1,9	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	44,3	33,9
Корпоративные акции	4,3	3,4
Итого торговых ценных бумаг	48,6	37,3

Состав портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	94,1	38,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	21,2	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	5,2	7,2
Еврооблигации Российской Федерации	0,4	0,3
Облигации правительств иностранных государств	0,3	1,4
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	121,2	59,3
Корпоративные акции	15,5	13,8
Паи инвестиционных фондов	4,1	4,6
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	140,8	77,7

Состав производных финансовых инструментов на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	241,1	282,6
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	206,9	407,9
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	43,8	44,3
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	35,8	54,3
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	7,8	13,6
Производные финансовые инструменты на долевыми ценные бумаги	1,5	2,8
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	1,5	1,1
Прочие производные финансовые инструменты	—	0,1
Итого производных финансовых инструментов	538,4	806,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

6 Средства в банках

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Срочные депозиты банков	583,6	158,7
Остатки средств по сделкам обратного репо	36,4	82,1
Итого средств в банках	620,0	240,8

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года срочные депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, размещенные на срок более 1 рабочего дня.

Информация по средствам в банках, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 29.

7 Кредиты и авансы клиентам

	30 июня 2015 года		
<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	7 740,6	676,1	8 416,7
Специализированное кредитование юридических лиц	4 310,0	292,7	4 602,7
Жилищное кредитование физических лиц	2 244,9	134,6	2 379,5
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 459,5	216,1	1 675,6
Кредитные карты и овердрафты	462,1	91,9	554,0
Автокредитование физических лиц	134,6	17,9	152,5
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	16 351,7	1 429,3	17 781,0
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(219,0)	(806,1)	(1 025,1)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	16 132,7	623,2	16 755,9

	31 декабря 2014 года		
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	8 513,9	512,6	9 026,5
Специализированное кредитование юридических лиц	4 530,1	222,2	4 752,3
Жилищное кредитование физических лиц	2 170,9	98,9	2 269,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 696,4	171,9	1 868,3
Кредитные карты и овердрафты	463,3	75,5	538,8
Автокредитование физических лиц	156,4	14,0	170,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 531,0	1 095,1	18 626,1
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(253,1)	(616,4)	(869,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	17 277,9	478,7	17 756,6

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В целях данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченным.

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено кредитами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам и муниципальным органам власти Российской Федерации. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества), портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др. Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет кредиты данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов могут происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие кредиты физическим лицам представлены кредитами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и ремонтом недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты, как правило, носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Кредитные карты и овердрафты представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Кредитные карты предоставляются на срок до 3 лет. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским кредитам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено кредитами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	7 571,9	(85,2)	7 486,7	1,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	96,7	(13,4)	83,3	13,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	32,7	(11,0)	21,7	33,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	21,0	(9,4)	11,6	44,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	43,5	(28,0)	15,5	64,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	172,6	(156,0)	16,6	90,4%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	7 938,4	(303,0)	7 635,4	3,8%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	168,7	(38,2)	130,5	22,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,2	(18,1)	11,1	62,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,2	(1,6)	10,6	13,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4,4	(1,8)	2,6	40,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	103,2	(76,2)	27,0	73,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	160,6	(130,8)	29,8	81,4%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	478,3	(266,7)	211,6	55,8%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	8 416,7	(569,7)	7 847,0	6,8%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 140,8	(55,9)	4 084,9	1,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	62,3	(7,7)	54,6	12,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,9	(2,6)	10,3	20,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	30,4	(1,9)	28,5	6,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	7,8	(4,4)	3,4	56,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	58,1	(35,5)	22,6	61,1%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 312,3	(108,0)	4 204,3	2,5%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	169,2	(28,9)	140,3	17,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	10,6	(6,1)	4,5	57,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,6	(4,0)	6,6	37,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	9,0	(7,6)	1,4	84,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	25,4	(11,6)	13,8	45,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	65,6	(47,1)	18,5	71,8%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	290,4	(105,3)	185,1	36,3%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 602,7	(213,3)	4 389,4	4,6%
Итого кредитов юридическим лицам	13 019,4	(783,0)	12 236,4	6,0%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)		Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Жилищное кредитование физических лиц					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды		2 244,9	(1,2)	2 243,7	—
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней		60,3	(1,8)	58,5	3,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней		11,6	(1,5)	10,1	12,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней		7,1	(1,5)	5,6	21,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней		12,2	(5,6)	6,6	45,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней		43,4	(37,8)	5,6	87,1%
Итого жилищных кредитов физическим лицам		2 379,5	(49,4)	2 330,1	2,1%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды		1 459,5	(6,7)	1 452,8	0,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней		65,8	(7,0)	58,8	10,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней		15,5	(5,4)	10,1	34,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней		12,4	(6,0)	6,4	48,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней		26,7	(19,4)	7,3	72,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней		95,7	(87,9)	7,8	91,8%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам		1 675,6	(132,4)	1 543,2	7,9%
Кредитные карты и овердрафты					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды		462,1	(2,6)	459,5	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней		34,4	(2,3)	32,1	6,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней		7,2	(2,1)	5,1	29,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней		4,3	(2,3)	2,0	53,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней		10,9	(7,8)	3,1	71,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней		35,1	(32,1)	3,0	91,5%
Итого кредитных карт и овердрафтов		554,0	(49,2)	504,8	8,9%
Автокредитование физических лиц					
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Непросроченные ссуды		134,6	(0,3)	134,3	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней		4,5	(0,4)	4,1	8,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней		1,4	(0,4)	1,0	28,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней		1,1	(0,5)	0,6	45,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней		2,3	(1,6)	0,7	69,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней		8,6	(7,9)	0,7	91,9%
Итого автокредитов физическим лицам		152,5	(11,1)	141,4	7,3%
Итого кредитов физическим лицам		4 761,6	(242,1)	4 519,5	5,1%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 30 июня 2015 года		17 781,0	(1 025,1)	16 755,9	5,8%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 302,6	(93,3)	8 209,3	1,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	87,7	(12,4)	75,3	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	30,3	(6,8)	23,5	22,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	17,9	(7,5)	10,4	41,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	24,9	(14,4)	10,5	57,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	150,4	(136,5)	13,9	90,8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	8 613,8	(270,9)	8 342,9	3,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	211,3	(51,0)	160,3	24,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	69,0	(34,4)	34,6	49,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,7	(1,7)	1,0	63,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	19,0	(9,8)	9,2	51,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,3	(5,1)	4,2	54,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	101,4	(83,5)	17,9	82,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	412,7	(185,5)	227,2	44,9%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	9 026,5	(456,4)	8 570,1	5,1%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 356,8	(69,5)	4 287,3	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,5	(7,2)	35,3	16,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,0	(1,6)	8,4	16,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,6	(1,4)	2,2	38,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(3,8)	1,9	66,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	48,7	(34,9)	13,8	71,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 467,3	(118,4)	4 348,9	2,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	173,3	(28,4)	144,9	16,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,7	(15,5)	14,2	52,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,5	(0,8)	1,7	32,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,6	(6,5)	1,1	85,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10,9	(3,3)	7,6	30,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	61,0	(48,5)	12,5	79,5%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	285,0	(103,0)	182,0	36,1%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 752,3	(221,4)	4 530,9	4,7%
Итого кредитов юридическим лицам	13 778,8	(677,8)	13 101,0	4,9%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 170,9	(1,1)	2 169,8	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(1,0)	37,0	2,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,7	(1,1)	8,6	11,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,3	(1,1)	4,2	20,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8,1	(3,4)	4,7	42,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	37,8	(31,9)	5,9	84,4%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 269,8	(39,6)	2 230,2	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 696,4	(6,9)	1 689,5	0,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47,0	(4,6)	42,4	9,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,2	(4,9)	10,3	32,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,1	(5,2)	5,9	46,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	23,3	(16,4)	6,9	70,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	75,3	(67,6)	7,7	89,8%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 868,3	(105,6)	1 762,7	5,7%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	463,3	(2,6)	460,7	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	30,3	(2,0)	28,3	6,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,9	(1,7)	4,2	28,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,9	(2,1)	1,8	53,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,4	(6,4)	3,0	68,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,0	(23,4)	2,6	90,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	538,8	(38,2)	500,6	7,1%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	156,4	(0,3)	156,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,6	(0,3)	3,3	8,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,3	(0,4)	0,9	30,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,0	(0,4)	0,6	40,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,9	(1,3)	0,6	68,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	6,2	(5,6)	0,6	90,3%
Итого автокредитов физическим лицам	170,4	(8,3)	162,1	4,9%
Итого кредитов физическим лицам	4 847,3	(191,7)	4 655,6	4,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	18 626,1	(869,5)	17 756,6	4,7%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 30 июня 2015 года приведен ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	479,9	(391,0)	88,9	81,5%
Специализированное кредитование юридических лиц	156,9	(98,6)	58,3	62,8%
Жилищное кредитование физических лиц	55,6	(43,4)	12,2	78,1%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	122,4	(107,3)	15,1	87,7%
Кредитные карты и овердрафты	46,0	(39,9)	6,1	86,7%
Автокредитование физических лиц	10,9	(9,5)	1,4	87,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 30 июня 2015 года	871,7	(689,7)	182,0	79,1%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	286,0	(239,5)	46,5	83,7%
Специализированное кредитование юридических лиц	126,3	(90,5)	35,8	71,7%
Жилищное кредитование физических лиц	45,9	(35,3)	10,6	76,9%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	98,6	(84,0)	14,6	85,2%
Кредитные карты и овердрафты	35,4	(29,8)	5,6	84,2%
Автокредитование физических лиц	8,1	(6,9)	1,2	85,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	600,3	(486,0)	114,3	81,0%

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Коммерческие кредитования юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Массовое кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и повороты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года (аудированные данные)	456,4	221,4	39,6	305,6	38,2	8,3	869,5
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	153,0	7,3	14,1	40,2	14,3	3,0	232,4
Восстановление ранее списанных кредитов	0,4	0,2	3,1	0,8	—	0,3	5,0
Эффект пересчета валют	(13,3)	(1,3)	(2,9)	(3,0)	(1,4)	(0,4)	(24,3)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(28,0)	(12,3)	(4,7)	(11,7)	(2,4)	(0,1)	(57,5)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2015 года	569,7	213,3	49,4	332,4	49,2	11,1	1 025,1

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Коммерческие кредитования юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Массовое кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и повороты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2015 года	516,0	216,1	40,7	311,7	44,1	10,0	948,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	75,6	6,6	7,5	19,3	7,2	1,3	117,5
Восстановление ранее списанных кредитов	0,3	—	3,3	0,3	—	0,2	4,1
Эффект пересчета валют	0,5	(0,5)	(1,6)	(0,9)	(0,6)	(0,3)	(3,4)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(22,7)	(3,9)	(0,5)	(0,0)	(1,8)	(0,1)	(41,7)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2015 года	569,7	213,3	49,4	332,4	49,2	11,1	1 025,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Исключенное кредитование физических лиц	Потребительское и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и свердлаффы	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года (аудированные данные)	255,4	206,1	26,2	60,1	20,6	3,9	610,3
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	84,3	14,1	5,3	34,3	10,6	2,3	150,9
Эффект пересчета валют	(2,8)	(0,3)	(0,7)	(0,2)	0,1	—	(3,9)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(14,3)	(16,6)	(0,5)	(6,3)	(1,5)	(0,1)	(39,3)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2014 года	360,6	203,3	30,3	87,9	29,8	6,1	718,0

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Исключенное кредитование физических лиц	Потребительское и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и свердлаффы	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта 2014 года	221,4	209,4	28,1	76,4	25,7	5,1	672,4
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	39,8	9,1	2,2	16,3	5,3	1,1	73,6
Эффект пересчета валют	(2,4)	(0,9)	(0,7)	(0,4)	(0,1)	—	(4,5)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода	(15,2)	(14,3)	(0,3)	(4,4)	(1,1)	(0,1)	(29,4)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2014 года	360,6	203,3	30,3	87,9	29,8	6,1	718,0

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

(в миллиардах российских рублей)	Коммерческие кредитования юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Малозначное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Автокредитование физических лиц	Итого
30 июня 2015 года (неаудированные данные):							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	820,4	1 297,4	47,5	15,2	0,7	2,9	2 187,4
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	304,8	168,4	31,2	24,9	0,3	6,3	525,9
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 30 июня 2015 года	1 125,2	1 465,8	78,7	40,1	1,0	9,2	2 723,3
31 декабря 2014 года:							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	902,8	1 090,0	37,0	15,1	1,0	2,2	2 078,1
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	185,9	145,3	21,5	17,9	0,3	3,6	374,4
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 118,6	1 235,3	58,5	33,0	1,3	5,8	2 452,5

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	296,3	279,1
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(89,2)	(78,7)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	207,1	200,4
За вычетом резерва под обесценение	(11,6)	(11,5)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	195,5	188,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 30 июня 2015 года представлен в таблице ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	44,7	(1,5)	43,2
От 1 до 5 лет	100,9	(2,7)	98,2
Более 5 лет	45,5	(0,9)	44,6
Просроченные	16,0	(6,5)	9,5
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 30 июня 2015 года	207,1	(11,6)	195,5

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	42,9	(1,9)	41,0
От 1 до 5 лет	102,0	(3,2)	98,8
Более 5 лет	44,4	(1,0)	43,4
Просроченные	11,1	(5,4)	5,7
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	200,4	(11,5)	188,9

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года <i>(неаудированные данные)</i>	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	49,7	47,2
От 1 до 5 лет	144,4	137,5
Более 5 лет	86,2	83,3
Просроченные	16,0	11,1
Итого минимальных лизинговых платежей к получению	296,3	279,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

7 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
(в миллиардах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4 761,6	26,8	4 847,3	26,0
Услуги	3 398,0	19,1	3 700,6	19,9
Торговля	1 928,5	10,8	2 017,2	10,8
Энергетика	1 020,1	5,7	961,9	5,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	989,8	5,6	1 041,0	5,6
Машиностроение	817,7	4,6	920,6	4,9
Государственные и муниципальные учреждения	751,8	4,2	837,5	4,5
Металлургия	700,9	3,9	752,7	4,0
Строительство	662,2	3,7	688,3	3,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	601,8	3,4	619,8	3,3
Химическая промышленность	510,9	2,9	537,8	2,9
Телекоммуникации	490,5	2,8	484,9	2,6
Нефтегазовая промышленность	426,3	2,4	470,0	2,5
Деревообрабатывающая промышленность	87,3	0,5	89,5	0,5
Прочее	633,6	3,6	657,0	3,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 781,0	100,0	18 626,1	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 29.

По состоянию на 30 июня 2015 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 99,7 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 103,3 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 3 745,9 миллиарда рублей или 21,1% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014 года: 3 692,7 миллиарда рублей или 19,8%).

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

8 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4,9	3,1
Еврооблигации Российской Федерации	3,3	7,8
Облигации правительств иностранных государств	—	0,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1
Корпоративные акции	—	0,1
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	8,2	11,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5,8	9,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5,8	9,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	107,0	239,7
Облигации правительств иностранных государств	81,2	55,0
Корпоративные облигации	72,6	311,6
Еврооблигации Российской Федерации	12,3	180,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	8,8	21,8
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	281,9	808,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	45,7	149,6
Облигации правительств иностранных государств	32,4	23,4
Корпоративные облигации	25,9	104,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	3,8	38,4
Еврооблигации Российской Федерации	1,1	24,3
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	108,9	340,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	404,8	1 169,3

Информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 29.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

9 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	520,0	364,4
Корпоративные облигации	393,7	197,1
Облигации правительств иностранных государств	166,2	218,1
Еврооблигации Российской Федерации	127,3	2,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	38,3	24,0
Векселя	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 245,9	806,8
Корпоративные акции	16,5	22,9
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 262,4	829,7

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	125,6	21,4
Корпоративные облигации	117,0	44,0
Облигации правительств иностранных государств	36,2	53,8
Еврооблигации Российской Федерации	24,2	1,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	20,4	1,6
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	323,4	122,3
За вычетом резерва под обесценение	(4,4)	(4,4)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за вычетом резерва под обесценение	319,0	117,9

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, представлен ниже:

<i>(неаудированные данные)</i>		
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
	2015	2014
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января (аудированные данные)	4,4	1,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, списанные в течение периода	—	(1,4)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 30 июня	4,4	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, представлен ниже:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015	2014
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 марта	4,8	—
Чистое восстановление резерва в течение периода	(0,4)	—
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 30 июня	4,4	—

11 Прочие активы

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прочие финансовые активы		
Маржин коллы выданные	107,1	223,2
Незавершенные расчеты по банковским картам	61,9	81,9
Расчеты по конверсионным операциям	56,8	159,4
Расчеты по операциям с ценными бумагами	23,5	22,9
Требования к Агентству по страхованию вкладов	16,3	17,1
Торговая дебиторская задолженность	15,6	17,3
Средства в расчетах	12,0	6,8
Начисленные комиссии	5,5	7,2
Заблокированные денежные средства	1,9	24,9
Прочее	4,9	5,3
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(1,6)	(3,1)
Итого прочих финансовых активов	303,9	562,9
Прочие нефинансовые активы		
Нематериальные активы	72,7	77,7
Запасы	64,4	66,8
Авансовые платежи по налогу на прибыль	64,1	69,7
Предоплата по основным средствам и прочим активам	33,6	31,7
Драгоценные металлы	33,2	35,1
Гудвил	22,4	23,7
Инвестиционная собственность	7,7	7,1
Расходы будущих периодов	7,6	8,5
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	7,4	7,3
Инвестиции в ассоциированные компании	6,2	4,3
Прочее	19,2	18,1
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(10,1)	(10,1)
Итого прочих нефинансовых активов	328,4	339,9
Итого прочих активов	632,3	902,8

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

11 Прочие активы (продолжение)

Движение резерва под обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2014 года (аудированные данные)	0,3	2,8	1,1	9,0	13,2
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение периода	0,2	(1,8)	0,2	1,4	—
Прочие активы, списанные в течение периода	—	—	(0,1)	(1,5)	(1,6)
Эффект пересчета валют	—	0,1	—	—	0,1
Резерв под обесценение прочих активов на 30 июня 2015 года	0,5	1,1	1,2	8,9	11,7

Движение резерва под обесценение прочих активов за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 марта 2015 года	0,4	2,5	1,2	8,8	12,9
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение периода	0,1	(1,9)	—	0,1	(1,7)
Эффект пересчета валют	—	0,5	—	—	0,5
Резерв под обесценение прочих активов на 30 июня 2015 года	0,5	1,1	1,2	8,9	11,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

11 Прочие активы (продолжение)

Движение резерва под обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года (аудированные данные)	0,8	1,0	2,1	7,3	11,2
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение периода	0,1	(0,4)	0,3	1,9	1,9
Прочие активы, списанные в течение периода	—	—	—	(0,5)	(0,5)
Эффект пересчета валют	—	—	—	(0,3)	(0,3)
Резерв под обесценение прочих активов на 30 июня 2014 года	0,9	0,6	2,4	8,4	12,3

Движение резерва под обесценение прочих активов за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 марта 2014 года	1,2	1,6	2,4	8,1	13,3
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов в течение периода	(0,3)	(1,0)	—	1,8	0,5
Прочие активы, списанные в течение периода	—	—	—	(0,8)	(0,8)
Эффект пересчета валют	—	—	—	(0,7)	(0,7)
Резерв под обесценение прочих активов на 30 июня 2014 года	0,9	0,6	2,4	8,4	12,3

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

12 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 861,7	1 886,2
- Срочные вклады	8 119,3	7 442,1
- Сделки прямого репо	—	0,1
Итого средств физических лиц	9 981,0	9 328,4
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	144,7	134,0
- Срочные депозиты	474,6	605,2
Итого средств государственных и общественных организаций	619,3	739,2
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	1 811,8	1 685,7
- Срочные депозиты	3 366,2	3 780,8
- Сделки прямого репо	71,8	28,8
Итого средств прочих корпоративных клиентов	5 249,8	5 495,3
Итого средств корпоративных клиентов	5 869,1	6 234,5
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 850,1	15 562,9

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	9 981,0	63,0	9 328,4	59,9
Услуги	1 370,4	8,6	1 319,3	8,5
Нефтегазовая промышленность	1 141,7	7,2	1 022,9	6,6
Торговля	627,3	4,0	684,7	4,4
Машиностроение	394,4	2,5	319,4	2,1
Государственные и муниципальные учреждения	333,9	2,1	808,0	5,2
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	299,2	1,9	232,7	1,5
Строительство	275,5	1,7	352,4	2,3
Энергетика	234,2	1,5	216,4	1,4
Химическая промышленность	180,0	1,1	125,4	0,8
Металлургия	153,4	1,0	230,9	1,5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	145,1	0,9	156,7	1,0
Телекоммуникации	114,8	0,7	118,9	0,8
Деревообрабатывающая промышленность	23,6	0,1	40,1	0,3
Прочее	575,6	3,7	606,7	3,7
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	15 850,1	100,0	15 562,9	100,0

По состоянию на 30 июня 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 102,9 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 27.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

12 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2015 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 29,9 миллиарда рублей на каждого клиента (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 30,9 миллиарда рублей на каждого клиента). Общий остаток средств таких клиентов составил 2 297,6 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 2 256,4 миллиарда рублей) 14,5% (31 декабря 2014 года: 14,5%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 29.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	607,4	629,9
Сберегательные сертификаты	552,2	456,8
Облигации выпущенные:		
- на внутреннем рынке	68,2	80,2
- на международных рынках капитала	28,4	33,0
Векселя	60,0	73,3
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	8,2	9,7
Ноты, выпущенные в рамках ECP программы Сбербанка	1,8	15,9
Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2,1	2,7
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 328,3	1 302,6

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость и количество выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость, (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Серия 4	7 июля 2010 г.	7 июля 2015 г.	USD	1 500	5,5	85,4	5,6	86,2	5,4
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4	69,3	5,5	70,0	5,4
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	50,9	5,8	54,1	5,8
Серия 8	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0	89,7	5,1	73,0	4,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	84,0	6,3	87,6	5,6
Серия 10	14 марта 2012 г.	14 сентября 2015 г.	CHF	410	3,1	24,8	3,2	23,6	3,2
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	53,3	5,3	55,9	5,3
Серия 13	31 января 2013 г.	31 января 2016 г.	EUR	25 000	7,0	25,3	7,2	24,6	7,2
Серия 14	28 февраля 2013 г.	28 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1	14,9	2,1	14,5	2,1
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2018 г.	THB	550	7,4	10,8	7,6	12,6	7,6
Серия 18	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,2	28,1	4,2	28,5	4,2
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	31,3	3,1	34,5	3,1
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,4	80,0	3,4	66,8	3,4
Итого ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка						607,4		629,9	

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

13 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В декабре 2014 года Группа через компанию специального назначения организовала сделку секьюритизации, в рамках которой были выпущены 3 транша амортизируемых нот с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11,1 миллиарда рублей. Амортизированная стоимость этих нот по состоянию на 30 июня 2015 года составила 8,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 9,7 миллиарда рублей). Эти ценные бумаги обеспечены ипотечными кредитами физических лиц, гарантированными жилой недвижимостью (признание данных кредитов не было прекращено Группой), общая амортизированная стоимость которых равна 9,4 миллиарда рублей по состоянию на 30 июня 2015 года (31 декабря 2014 года: 10,3 миллиарда рублей). Номинальная стоимость первого транша равна 6,7 миллиарда рублей и купонная ставка – 9,0% годовых; номинальная стоимость второго транша равна 3,3 миллиарда рублей и купонная ставка – 3,0% годовых; номинальная стоимость третьего младшего транша равна 1,1 миллиарда рублей и купонная ставка – плавающая. Первый и второй транши обладают одинаковым преимуществом. Данные бумаги подлежат погашению в декабре 2046 года, тем не менее, у Группы есть возможность досрочного погашения в зависимости от условий и объема погашений ипотечных кредитов физических лиц, обеспечивающих данные бумаги. Так как третий транш был выкуплен Группой, он был исключен из данной финансовой отчетности.

В ноябре 2012 года Банк осуществил запуск Программы Евро-коммерческих бумаг (ЕСР программа) на общую сумму выпусков до 3 миллиардов долларов США. По состоянию на 30 июня 2015 года непогашенный объем средств, привлеченных в рамках ЕСР программы, составил 30 миллионов евро. По состоянию на 30 июня 2015 года амортизированная стоимость данных нот составляла 1,8 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 15,9 миллиарда рублей). В рамках программы были выпущены купонные выпуски со сроком погашения до 23 июля 2015 года (31 декабря 2014 года: от января 2015 года до июля 2015 года); эффективные процентные ставки составляют 1,7% годовых (31 декабря 2014 года: от 1,2% до 1,7% годовых). Данные обязательства были полностью погашены Группой в дату погашения.

В марте 2015 года Группа зарегистрировала на ПАО «Московская Биржа ММВБ-ПТС» Программу внутренних биржевых облигаций в рублях общей номинальной стоимостью 50 миллиардов рублей. Максимальный срок обращения данных облигаций – 10 лет.

14 Прочие заемные средства

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
(в миллиардах российских рублей)		
Сделки торгового финансирования	362,2	453,0
Полученные синдицированные займы	—	84,2
Итого прочих заемных средств	362,2	537,2

Состав привлеченных Группой синдицированных займов представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость и валюта выпуска, в миллионах	Контрактовая ставка купона, процентов годовых	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Выпуск 2	30 октября 2012 г.	30 октября 2015 г.	USD	1.500	3m LIBOR + 1,50%	—	—	84,2	2,2
Итого синдицированные кредиты						—	—	84,2	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

14 Прочие заемные средства (продолжение)

В мае 2015 года Группа досрочно полностью погасила синдицированный кредит в размере 1,5 миллиарда долларов США, который был привлечен в октябре 2012 года от консорциума иностранных банков и имел контрактный срок погашения в октябре 2015 года. Контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту составляла трехмесячный LIBOR +1,5% годовых.

По состоянию на 30 июня 2015 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 362,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 453,0 миллиарда рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,2% до 12,0% годовых (31 декабря 2014 года: от 0,2% до 14% годовых), сроки погашения – с июля 2015 года до июня 2027 года (31 декабря 2014 года: с января 2015 года до июня 2027 года).

15 Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Производные финансовые инструменты	373,8	747,4
Обязательства по поставке ценных бумаг	10,7	21,7
Итого финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	384,5	769,1

Состав производных финансовых инструментов на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	172,3	252,0
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	152,0	413,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	26,6	33,9
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	21,8	44,7
Производные финансовые инструменты на долевы ценные бумаги	0,9	3,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,1	0,4
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	0,1
Итого производных финансовых инструментов	373,8	747,4

**Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года**

16 Прочие обязательства

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	289,7	120,2
Незавершенные расчеты по банковским картам	74,6	65,0
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	57,4	37,4
Маржин коллы полученные	49,6	89,1
Средства в расчетах	42,9	31,9
Торговая кредиторская задолженность	32,4	40,1
Расчеты по операциям с ценными бумагами	10,2	4,1
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	9,0	8,6
Расчеты по конверсионным операциям	0,2	29,8
Прочее	18,6	18,3
Итого прочих финансовых обязательств	584,6	444,5
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	25,8	20,6
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски	8,7	11,7
Авансы полученные	4,9	4,3
Резервы и полученные авансы по пенсионной и страховой деятельности	2,2	2,0
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1,8	1,7
Налог на прибыль к уплате	1,7	5,1
Прочее	8,7	6,0
Итого прочих нефинансовых обязательств	53,8	51,4
Итого прочих обязательств	638,4	495,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

16 Прочие обязательства (продолжение)

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и судебных исков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Судебные иски	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года (аудированные данные)	9,3	2,4	11,7
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение в течение периода	(5,1)	1,9	(3,2)
Эффект пересчета валют	(0,1)	0,3	0,2
Резерв под обесценение на 30 июня 2015 года	4,1	4,6	8,7

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и судебных исков за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Судебные иски	Итого
Резерв под обесценение на 31 марта 2015 года	6,8	3,3	10,1
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение в течение периода	(2,7)	1,9	(0,8)
Эффект пересчета валют	—	(0,6)	(0,6)
Резерв под обесценение на 30 июня 2015 года	4,1	4,6	8,7

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и судебных исков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Судебные иски	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года (аудированные данные)	2,3	2,9	5,2
Чистый расход от создания резерва под обесценение в течение периода	4,0	—	4,0
Резерв под обесценение на 30 июня 2014 года	6,3	2,9	9,2

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и судебных исков за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года, представлено ниже:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Судебные иски	Итого
Резерв под обесценение на 31 марта 2014 года	5,2	3,5	8,7
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение в течение периода	1,1	(0,6)	0,5
Резерв под обесценение на 30 июня 2014 года	6,3	2,9	9,2

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

17 Субординированные займы

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
(в миллиардах российских рублей)		
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	520,6	503,9
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	212,4	226,7
Прочие субординированные займы	37,2	38,9
Итого субординированных займов	770,2	769,5

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Дата пересмотра процентной ставки	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
					Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
16 декабря 2008г.	31 декабря 2019г.	RUB	300 000	6,5	313,8	6,5	303,3	6,5
18 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RUB	200 000	6,5	206,8	6,5	200,6	6,5
Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России					520,6		503,9	

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании данных субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). Процентная ставка по субординированным займам составляет 6,5% годовых. В соответствии с измененными условиями по субординированным займам данная процентная ставка может быть пересмотрена после 31 декабря 2019 года.

Группа считает, что условия первоначальных финансовых инструментов, ранее признанных Группой в финансовой отчетности, не были существенно изменены. На дату пересмотра процентной ставки Группа пересмотрит свое суждение в случае, если изменения условий по субординированным займам будут существенными.

Состав субординированных займов Группы, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1	106,5	5,2	113,3	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,9	55,5	5,4	56,3	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	56,4	5,6	57,1	5,6
Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка						212,4		226,7	

В случае ликвидации Банка кредиторы по данным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

18 Проценты доходы и расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Процентные доходы				
Процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков				
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:				
- Кредиты и займы клиентам	1 012,4	776,4	498,3	403,1
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17,5	17,5	9,1	8,8
- Средства в банках	11,7	8,2	5,7	4,1
- Корреспондентские счета в банках	0,7	0,3	0,4	0,3
	1 042,3	802,4	513,5	415,3
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:				
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	58,3	51,6	28,1	26,3
	58,3	51,6	28,1	26,3
Итого процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков	1 100,6	854,0	541,6	441,6
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:				
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	3,3	0,6	1,8	0,3
- Долговые торговые ценные бумаги	2,5	2,7	1,1	1,2
- Прочие процентные доходы	0,1	—	0,1	—
	5,9	3,3	3,0	1,5
Итого процентных доходов	1 106,5	857,3	544,6	443,1
Процентные расходы				
Процентные расходы по финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков				
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:				
- Срочные депозиты физических лиц	(233,3)	(160,6)	(126,3)	(80,0)
- Срочные депозиты банков	(150,8)	(59,3)	(60,1)	(33,7)
- Срочные депозиты юридических лиц	(149,4)	(61,8)	(58,7)	(33,6)
- Выпущенные долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	(45,5)	(24,7)	(24,3)	(12,5)
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	(40,1)	(16,5)	(20,0)	(9,2)
- Субординированные займы	(22,9)	(14,1)	(10,9)	(7,4)
- Прочие заемные средства	(8,0)	(6,1)	(2,8)	(4,2)
- Текущие счета/счета для востребования физических лиц	(7,5)	(6,5)	(3,9)	(3,4)
- Корреспондентские счета банков	(2,6)	(1,0)	(1,1)	(0,5)
	(660,3)	(350,6)	(308,1)	(184,5)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:				
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(0,7)	(0,6)	(0,2)	(0,2)
	(0,7)	(0,6)	(0,2)	(0,2)
Итого процентных расходов	(661,0)	(351,2)	(308,3)	(184,7)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(18,1)	(16,2)	(9,2)	(8,1)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(679,1)	(367,4)	(317,5)	(192,8)
Чистые процентные доходы	427,4	489,9	227,1	250,3

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

19 Комиссионные доходы и расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Комиссионные доходы				
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	91,9	73,7	48,7	39,3
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	39,0	31,3	20,5	16,6
Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами	18,1	11,8	7,8	5,3
Комиссии по документарным операциям	10,5	7,7	4,9	4,1
Агентские комиссии полученные	8,2	13,6	6,3	7,5
Инкассация	2,8	2,7	1,6	1,5
Комиссионный доход от клиентских операций на финансовых рынках и инвестиционно-банковских операций	2,3	2,4	1,0	1,6
Прочее	2,4	2,5	0,5	1,4
Итого комиссионных доходов	175,2	145,7	91,3	77,3
Комиссионные расходы				
Расчетные операции	(25,9)	(18,3)	(13,3)	(10,8)
Инкассация	(0,2)	(0,2)	(0,1)	(0,1)
Операции с иностранной валютой	(0,2)	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Прочее	(2,1)	(2,0)	(0,5)	(1,8)
Итого комиссионных расходов	(28,4)	(20,6)	(14,0)	(12,8)
Чистые комиссионные доходы	146,8	125,1	77,3	64,5

20 Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	19,9	(17,5)	(29,4)	(4,5)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с валютными производными инструментами	(16,8)	4,2	33,8	4,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	41,4	13,5	13,0	6,6
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	44,5	0,2	17,4	6,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

21 Чистые результаты от небанковских видов деятельности

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	4,6	6,8	2,3	4,1
Выручка по выполненным строительным контрактам	0,9	3,2	0,4	2,0
Выручка от реализации услуг	0,2	0,4	0,1	0,4
Выручка по операционной аренде	0,1	0,1	0,1	—
Выручка по прочим операциям	4,0	2,5	1,5	0,7
Итого выручка, полученная от небанковских видов деятельности	9,8	13,0	4,4	7,2
Компоненты себестоимости и прочие расходы:				
- стоимость проданных товаров	(4,4)	(5,3)	(1,5)	(3,3)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(2,1)	(2,8)	(0,8)	(1,4)
- амортизация основных средств	(1,3)	(0,7)	(0,8)	(0,6)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(1,0)	(0,2)	(0,2)	(0,1)
- транспортные расходы	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
- прочие расходы	(1,9)	(4,3)	(1,0)	(2,8)
Итого по компонентам себестоимости и прочим расходам по небанковским видам деятельности	(10,8)	(13,4)	(4,3)	(8,3)
Чистые результаты от небанковских видов деятельности	(1,0)	(0,4)	0,1	(1,1)

22 Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Нето-премии				
Подписанные премии, всего	179,3	14,0	170,2	9,5
Премии, переданные по договорам перестрахования	(0,1)	—	—	—
Возвраты премий	(7,9)	—	(7,6)	—
Итого нето-премий	171,3	14,0	162,6	9,5
Выплаты, нето				
Выплаты, всего	(0,7)	(0,2)	(0,4)	(0,1)
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(171,0)	(11,3)	(163,5)	(7,2)
Итого выплат, нето	(171,7)	(11,5)	(163,9)	(7,3)
Аквизиционные расходы	(0,1)	(0,1)	—	—
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	(0,5)	2,4	(1,3)	2,2

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

23 Операционные расходы

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Расходы на содержание персонала	167,8	153,8	81,8	78,2
Амортизация основных средств	30,0	27,8	14,6	13,9
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	16,7	14,2	10,1	8,2
Административные расходы	15,5	13,3	8,5	9,0
Налоги, за исключением налога на прибыль	13,6	9,8	8,5	5,6
Расходы по операционной аренде	13,1	10,3	7,0	5,6
Расходы на информационные услуги	9,7	5,4	6,5	3,1
Амортизация нематериальных активов	7,7	7,3	3,7	3,7
Расходы на консалтинг и аудит	3,8	2,9	2,6	2,1
Реклама и маркетинг	3,3	4,8	1,5	2,2
Прочее	5,1	5,2	1,8	1,4
Итого операционных расходов	286,3	254,8	146,6	133,0

24 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Прибыль за период, принадлежащая акционерам Банка	84,8	171,0	54,2	97,6
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(0,5)	(3,1)	(0,5)	(3,1)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	84,3	167,9	53,7	94,5
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5	21,5	21,5
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	3,92	7,79	2,50	4,39

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

24 Прибыль на акцию и дивиденды (продолжение)

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 29 мая 2015 года, были объявлены дивиденды за 2014 год в размере 10,2 миллиарда рублей. По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 6 июня 2014 года, были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 72,3 миллиарда рублей, включая 0,2 миллиарда рублей дивидендов, выплаченных одной из дочерних компаний Банка.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января (аудированные данные)	0,5	0,1	0,4	0,1
Дивиденды, объявленные в течение периода	9,7	0,5	69,0	3,1
Дивиденды, выплаченные в течение периода	(9,8)	(0,5)	(68,6)	(3,0)
Дивиденды к выплате на 30 июня	0,4	0,1	0,8	0,2
Дивиденды на акцию, объявленные в течение периода (в рублях на акцию)	0,45	0,45	3,20	3,30

25 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 16 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы;
 - Московский территориальный банк;
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Северный – Ярославль;
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург;
 - Центрально-Черноземный – Воронеж;
 - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Волго-Вятский – Нижний Новгород;
 - Поволжский – Самара;
 - Северо-Кавказский – Ставрополь;
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

• Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:

Территориальные банки:

- Западно-Уральский – Пермь,
- Уральский – Екатеринбург,
- Сибирский – Новосибирск,
- Западно-Сибирский – Тюмень,
- Дальневосточный – Хабаровск,
- Восточно-Сибирский – Красноярск,
- Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

• Другие страны, включая:

- Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Казахстане, Республике Беларусь, Украине,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
- Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
- Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах,
- Отделение, расположенное в Индии.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 254,5	3 127,6	2 685,4	3 757,6	4 114,7	23 939,8
Итого обязательств	8 870,4	3 599,6	2 572,8	3 375,5	3 432,9	21 851,2

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 370,3	3 553,0	2 965,0	4 062,0	4 432,7	25 383,0
Итого обязательств	10 329,8	3 499,3	2 517,1	3 321,8	3 702,8	23 370,8

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
Итого по отчетным сегментам	23 939,8	21 851,2	25 383,0	23 370,8
Взаимозачет финансовых активов и обязательств	(372,5)	(372,5)	(207,2)	(207,2)
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуск, пенсионные обязательства)	—	29,6	—	21,5
Корректировка резервов по кредитам	141,7	—	134,4	—
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(26,0)	(15,9)	(43,6)	0,1
Учет кредитов по эффективной ставке	(14,8)	—	(19,3)	—
Списание малоценных активов	(16,1)	—	(15,9)	—
Корректировка прочих резервов	29,5	(0,1)	16,2	(1,1)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(21,2)	—	(20,3)	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(9,8)	—	(10,7)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	—	—	—	0,4
Начисление расходов по программам лояльности	—	11,0	—	9,1
Валютная переоценка вложений в дочерие организации	3,7	—	(8,5)	—
Обесценения вложений в ценные бумаги	(6,2)	—	(6,2)	—
Корректировка резерва по гарантиям	—	(41,2)	—	(30,5)
Корректировка резерва по судебным искам	—	3,3	—	1,6
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	—	1,7	—	1,5
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(0,6)	(3,4)	(0,6)	—
Учет сегрегированных ипотечных кредитов	8,1	8,2	(0,6)	(0,5)
Корректировка отложенного налога	—	22,4	(0,4)	15,1
Прочее	1,4	0,1	0,5	(0,1)
Итого по МСФО	23 657,0	21 494,4	25 200,8	23 180,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	403,5	185,2	157,7	225,6	151,5	(35,0)	1 088,5
Процентные расходы	(373,8)	(103,3)	(67,6)	(83,1)	(78,5)	35,0	(671,3)
Механистические доходы / (расходы)	2,7	(0,6)	(0,7)	(1,4)	—	—	—
Комиссионные доходы	33,8	41,0	32,9	49,3	24,5	(6,6)	174,9
Комиссионные расходы	(8,2)	(5,0)	(3,3)	(6,9)	(7,1)	2,6	(27,9)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	8,3	—	—	—	(0,8)	(0,9)	6,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	15,8	0,3	0,5	—	2,9	—	19,5
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	0,9	—	—	—	1,0	—	1,9
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	2,3	0,6	5,3	—	2,1	(0,6)	9,7
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(2,1)	(0,5)	(6,4)	(0,1)	(1,9)	0,1	(10,9)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	1,9	(2,4)	(2,0)	(2,1)	—	4,2	(0,4)
Обесценения деловой репутации	—	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(17,9)	—	0,4	7,2	1,9	(0,1)	(8,5)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	67,2	115,1	116,8	188,5	95,6	(1,3)	581,9
Чистое восстановление / (чистый расход от создания) резерва под обесценение долговых финансовых активов	3,9	(30,7)	(30,7)	(61,7)	(78,8)	—	(215,0)
Операционные доходы	71,1	76,4	77,1	126,8	16,8	(1,3)	366,9
Операционные расходы	(83,9)	(45,0)	(41,5)	(52,9)	(53,5)	0,7	(276,1)
(Выбыток) / прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	(12,8)	31,4	35,6	73,9	(36,7)	(0,6)	90,8
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	12,6	7,9	7,7	11,0	4,5	—	43,7
Амортизационные отчисления по основным средствам	(11,6)	(4,3)	(5,5)	(5,6)	(4,0)	—	(31,0)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	197,3	92,7	78,7	113,6	69,9	(17,2)	535,0
Процентные расходы	(164,3)	(54,2)	(34,9)	(43,6)	(34,9)	17,2	(314,7)
Механические доходы / (расходы)	1,5	(0,3)	(0,4)	(0,8)	—	—	—
Комиссионные доходы	17,7	21,9	17,8	26,4	11,2	(3,7)	91,3
Комиссионные расходы	(5,1)	(2,5)	(1,7)	(3,5)	(3,3)	1,7	(14,4)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами	4,9	—	—	—	(0,5)	0,3	4,7
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	14,1	0,1	—	—	(1,5)	—	12,7
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	3,4	—	—	—	0,9	—	4,3
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	0,9	0,3	2,2	—	1,0	(0,1)	4,3
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	(0,7)	(0,3)	(2,3)	(0,1)	(1,0)	—	(4,4)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	1,6	(1,8)	(1,5)	(1,5)	—	2,0	(1,2)
Обесценения деловой репутации	—	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(7,6)	0,9	0,4	3,4	1,1	—	0,2
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	63,7	56,6	58,3	95,9	42,9	0,2	317,6
Чистое восстановление / (чистый расход от создания) резерва под обесценение долговых финансовых активов	4,9	(17,4)	(23,9)	(34,4)	(36,1)	—	(106,9)
Операционные доходы	68,6	39,2	34,4	61,5	6,8	0,2	210,7
Операционные расходы	(42,5)	(24,9)	(22,3)	(29,6)	(24,5)	0,2	(143,6)
Прибыль / (убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	26,1	14,3	12,1	31,9	(17,7)	0,4	67,1
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	7,7	4,7	4,4	6,5	2,0	—	25,3
Амортизационные отчисления по основным средствам	(5,5)	(2,2)	(2,9)	(2,7)	(2,4)	—	(15,7)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	290,3	152,0	133,4	194,9	99,1	(18,7)	851,0
Процентные расходы	(176,1)	(64,8)	(45,5)	(54,5)	(44,6)	18,6	(366,9)
Механические (расходы) / доходы	(19,9)	17,9	—	2,0	—	—	—
Комиссионные доходы	25,8	32,0	27,2	40,6	18,1	(2,7)	141,0
Комиссионные расходы	(5,2)	(2,3)	(1,5)	(3,2)	(4,7)	0,3	(16,6)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	0,1	—	—	—	1,2	—	1,3
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	(1,8)	2,1	0,9	0,3	(2,0)	—	13,5
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(0,8)	0,1	0,1	0,2	(0,9)	—	(1,3)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	5,3	0,3	6,4	—	1,2	(0,2)	13,0
Себестоимость продаж по небанковским видам деятельности и страховому бизнесу	(5,7)	(0,2)	(6,4)	—	(1,2)	0,1	(13,4)
Доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,7	—	—	—	—	1,7	2,4
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	37,4	5,8	(5,4)	(23,9)	0,9	(0,2)	14,6
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	150,1	142,9	109,2	156,4	81,1	(1,1)	638,6
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(35,9)	(26,2)	(19,9)	(59,5)	(19,8)	—	(161,3)
Операционные доходы	114,2	116,7	89,3	96,9	61,3	(1,1)	477,3
Операционные расходы	(78,9)	(40,8)	(40,4)	(53,3)	(40,5)	3,6	(250,3)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	35,3	75,9	48,9	43,6	20,8	2,5	227,0
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	9,5	7,7	35,2	10,7	3,8	—	66,9
Амортизационные отчисления по основным средствам	(10,2)	(4,0)	(4,5)	(5,7)	(2,1)	—	(26,5)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	150,1	78,6	69,2	99,8	49,8	(10,2)	437,3
Процентные расходы	(95,1)	(33,5)	(23,7)	(28,0)	(21,6)	10,1	(191,8)
Меховые доходы (расходы) / доходы	(11,2)	9,7	0,2	1,3	—	—	—
Комиссионные доходы	34,6	17,5	15,0	22,6	9,8	(1,6)	77,9
Комиссионные расходы	(3,8)	(1,2)	(0,8)	(1,7)	(2,8)	(0,5)	(10,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	4,9	—	—	—	2,3	(1,1)	6,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	(4,9)	0,6	0,5	(0,9)	2,9	—	(1,8)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	2,4	—	—	—	(0,6)	—	1,8
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	1,8	0,3	3,6	—	0,5	1,0	7,2
Себестоимость продаж по небанковским видам деятельности и страховому бизнесу	(2,8)	(0,2)	(4,0)	—	(0,7)	(0,5)	(8,2)
Доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	0,4	—	—	—	—	1,8	2,2
Прочие операционные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)	21,0	2,9	(3,9)	(11,5)	0,2	(0,2)	8,5
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	77,4	74,7	56,1	81,6	39,8	(1,2)	328,4
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(20,6)	(10,1)	(10,6)	(29,3)	(9,1)	—	(79,7)
Операционные доходы	56,8	64,6	45,5	52,3	30,7	(1,2)	248,7
Операционные расходы	(42,7)	(23,5)	(22,5)	(29,6)	(20,8)	2,5	(136,6)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	14,1	41,1	23,0	22,7	9,9	1,3	112,1
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	6,4	4,8	(17,9)	6,7	3,0	—	3,0
Амортизационные отчисления по основным средствам	(4,9)	(1,9)	(2,3)	(2,9)	(1,1)	—	(13,1)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с прибылью Группы до налогообложения по МСФО за шесть месяцев и за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Итого по отчетным сегментам	90,8	227,0	67,1	112,1
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(7,5)	(11,8)	(1,1)	0,3
Корректировка резервов по кредитам	(17,3)	15,1	(10,2)	13,4
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	11,1	(2,5)	(1,5)	(1,6)
Учет кредитов по эффективной ставке	5,3	(1,6)	3,9	—
Списание малоценных активов	(0,1)	(0,2)	(0,3)	(0,3)
Корректировка прочих резервов	12,6	(2,6)	3,4	(1,0)
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(0,6)	4,6	(1,5)	1,9
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	0,9	(3,3)	—	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	0,1	0,1	(0,2)	0,1
Начисление расходов по программам лояльности	(1,0)	(3,1)	0,1	(2,5)
Валютная переоценка вложений в дочерние организации	12,2	1,0	5,2	1,0
Обесценение вложений в ценные бумаги	0,1	0,6	0,3	(0,2)
Корректировка резерва по гарантиям	10,7	(4,2)	7,5	(1,0)
Корректировка резерва по судебным искам	(2,2)	—	(1,9)	0,4
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	(0,2)	0,1	(0,4)	0,1
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	10,6	1,9	5,1	3,5
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	(0,1)	—	—	—
Прочее	(0,4)	(5,7)	(0,4)	(5,1)
Итого по МСФО	125,0	215,4	75,1	121,1

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

25 Сегментный анализ (продолжение)

Сумма по строке «Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости» содержит корректировки, отражающие непризнание дохода первого дня от сложноструктурированных сделок со встроенными производными финансовыми инструментами, а также признание встроенных производных инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении, создание CVA/DVA и bid/offer резервов, являющихся необходимыми компонентами справедливой стоимости.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств возникает в связи с различиями принципов взаимозачета, которые применяются по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и принципами взаимозачета финансовых активов и обязательств, применяемых в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств связана, в основном, с признанием налога на добавленную стоимость в стоимости основных средств при первоначальном признании в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и различиями, возникающими при применении различных методик оценки при учете переоценки основных средств по российским правилам бухгалтерского учета и по международным стандартам финансовой отчетности.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 1 190,1 миллиарда рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 918,2 миллиарда рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 170,4 миллиарда рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 111,0 миллиарда рублей).

За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 598,2 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года: 479,9 миллиарда рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 74,1 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года: 63,1 миллиарда рублей).

В течение шести месяцев и трех месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

26 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Политика и методы, принятые Группой для управления финансовыми рисками, соответствуют политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Валютный риск. Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций, главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля.

Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2015 года.

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	873,1	724,6	224,9	14,0	113,9	1 950,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	154,2	117,5	40,5	34,7	51,3	398,2
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	155,5	31,5	0,6	0,5	1,3	189,4
Средства в банках	159,2	366,2	36,0	0,1	58,5	620,0
Кредиты и авансы клиентам	10 994,7	3 670,4	833,2	792,0	465,6	16 755,9
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	238,3	31,9	20,9	110,6	3,1	404,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	800,0	275,8	81,8	68,3	36,5	1 262,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	216,7	73,0	3,4	25,7	0,2	319,0
Прочие финансовые активы	112,7	107,1	58,9	13,0	12,2	303,9
Итого финансовых активов	13 704,4	5 398,0	1 300,2	1 058,9	742,6	22 204,1
Обязательства						
Средства банков	1 663,2	101,8	167,6	46,9	44,1	2 023,6
Средства физических лиц	6 711,3	1 525,3	1 178,8	331,0	234,6	9 981,0
Средства корпоративных клиентов	2 388,5	2 426,8	523,6	266,4	263,8	5 869,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	625,5	462,4	130,5	47,1	62,8	1 328,3
Прочие заемные средства	—	244,0	90,6	18,1	9,5	362,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	2,1	7,5	1,1	—	—	10,7
Прочие финансовые обязательства	436,8	80,7	15,8	43,9	7,4	584,6
Субординированные займы	522,4	232,7	6,1	—	9,0	770,2
Итого финансовых обязательств	12 349,8	5 081,2	2 114,1	753,4	631,2	20 929,7
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 354,6	316,8	(813,9)	305,5	111,4	1 274,4
Чистые производные финансовые инструменты	(150,2)	(340,1)	801,8	(165,0)	18,1	164,6
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под обесценение (Примечание 27)	2 949,1	767,4	332,2	793,7	107,7	4 950,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	1 090,5	793,6	280,2	48,8	95,7	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	142,8	132,8	33,2	5,7	51,2	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	83,5	27,2	0,5	2,6	1,2	115,0
Средства в банках	116,8	22,0	69,1	0,2	32,7	240,8
Кредиты и авансы клиентам	11 443,0	4 015,0	938,4	831,5	528,7	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	682,1	332,6	77,1	67,3	10,2	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	547,8	75,9	56,5	112,9	36,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47,4	23,4	3,7	42,8	0,6	117,9
Прочие финансовые активы	187,4	268,8	81,0	10,2	15,5	562,9
Итого финансовых активов	14 341,3	5 691,3	1 539,7	1 122,0	772,4	23 466,7
Обязательства:						
Средства банков	2 819,2	494,9	218,3	44,0	63,6	3 640,0
Средства физических лиц	6 473,1	1 203,8	1 047,8	366,5	237,2	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 858,3	2 314,2	520,6	268,8	272,6	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	548,3	485,2	147,2	59,1	62,8	1 302,6
Прочие заемные средства	—	392,2	103,2	32,5	9,3	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	6,1	15,4	0,2	—	—	21,7
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	280,1	105,2	14,0	40,0	5,2	444,5
Субординированные займы	505,6	247,3	7,3	—	9,3	769,5
Итого финансовых обязательств	13 490,7	5 258,2	2 058,6	810,9	660,0	22 278,4
Чистые финансовые активы/(обязательства)	850,6	433,1	(518,9)	311,1	112,4	1 188,3
Чистые производные финансовые инструменты	242,8	(551,7)	467,9	(159,7)	60,0	59,3
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под обесценение (Примечание 27)	2 890,1	1 131,5	372,4	767,0	114,4	5 275,4

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществлять погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, для погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ разрыва ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевого инструмента);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- Наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, производные финансовые инструменты, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «Просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- Средства клиентов не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» несмотря на возможность клиентов снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на текущих счетах клиентов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 30 июня 2015 года представлен ниже:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1 950,5	—	—	—	—	—	1 950,5
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	172,9	65,5	40,0	88,1	31,7	—	398,2
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	227,5	187,7	94,4	163,9	54,3	—	727,8
Средства в банках	511,6	80,8	8,0	16,0	3,6	—	620,0
Кредиты и авансы клиентам	864,4	1 883,8	2 040,5	5 045,1	6 653,0	269,1	16 755,9
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	295,9	1,7	1,2	48,9	57,1	—	404,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 243,9	1,8	2,9	11,9	1,4	0,5	1 262,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,0	40,4	25,4	153,6	96,6	—	319,0
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	18,2	18,2
Основные средства	—	—	—	—	—	499,9	499,9
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	68,0	—	—	—	—	—	68,0
Прочие активы	238,7	191,6	22,5	32,6	41,9	105,0	632,3
Итого активов	5 576,4	2 453,3	2 234,9	5 560,1	6 939,6	892,7	23 657,0
Обязательства							
Средства банков	1 109,3	712,9	98,3	80,0	23,1	—	2 023,6
Средства физических лиц	2 549,6	1 901,5	1 732,4	3 307,8	489,7	—	9 981,0
Средства корпоративных клиентов	1 502,3	735,7	275,6	2 277,8	1 077,7	—	5 869,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	186,7	345,8	220,1	254,8	320,9	—	1 328,3
Прочие заемные средства	39,7	99,6	89,2	81,3	52,4	—	362,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	29,2	136,2	75,1	85,6	58,4	—	384,5
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	80,2	80,2
Обязательства группы выбытия	56,9	—	—	—	—	—	56,9
Прочие обязательства	133,3	93,8	20,9	2,9	302,9	84,6	638,4
Субординированные займы	—	37,3	5,3	106,0	621,6	—	770,2
Итого обязательства	5 607,0	4 062,8	2 516,9	6 196,2	2 946,7	164,8	21 494,4
Чистый разрыв ликвидности	(30,6)	(1 609,5)	(282,0)	(636,1)	3 992,9	727,9	2 162,6
Совокупный разрыв ликвидности на 30 июня 2015 года	(30,6)	(1 640,1)	(1 922,1)	(2 558,2)	1 434,7	2 162,6	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

(в миллиардах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 308,8	—	—	—	—	—	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	150,9	70,3	34,6	77,2	32,7	—	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	161,2	173,3	243,1	281,3	62,8	—	921,7
Средства в банках	143,9	28,3	24,4	29,0	15,2	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	937,8	1 817,1	2 425,6	5 252,0	7 131,6	192,5	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	828,5	18,8	37,3	131,5	153,2	—	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	782,7	1,8	3,1	11,8	29,7	0,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,5	5,2	7,4	21,9	81,9	—	117,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	19,1	19,1
Основные средства	—	—	—	—	—	496,4	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	72,0	—	—	—	—	—	72,0
Прочие активы	512,7	91,7	108,6	40,7	60,9	88,2	902,8
Итого активов	5 900,0	2 206,5	2 884,1	5 845,4	7 568,0	796,8	25 200,8
Обязательства							
Средства банков	1 835,3	1 410,9	274,0	74,9	44,9	—	3 640,0
Средства физических лиц	1 958,0	1 700,7	1 659,3	3 551,7	458,7	—	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 433,8	891,0	178,2	1 711,6	1 019,9	—	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,4	239,2	320,0	271,9	407,1	—	1 302,6
Прочие заемные средства	52,6	152,6	200,3	90,0	41,7	—	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	104,7	231,1	188,8	182,1	62,4	—	769,1
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	45,3	45,3
Обязательства группы выбытия	58,2	—	—	—	—	—	58,2
Прочие обязательства	117,3	98,2	46,1	7,2	129,3	97,8	495,9
Субординированные займы	—	0,8	—	17,9	750,8	—	769,5
Итого обязательства	6 624,3	4 724,5	2 866,7	5 907,3	2 914,8	143,1	23 180,7
Чистый разрыв ликвидности	(724,3)	(2 518,0)	17,4	(61,9)	4 653,2	653,7	2 020,1
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	(724,3)	(3 242,3)	(3 224,9)	(3 286,8)	1 366,4	2 020,1	—

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

27 Обязательства кредитного характера

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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 для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения 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 долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Гарантии выданные	1 930,3	1 951,7
Обязательства по предоставлению кредитов	1 813,7	1 710,8
Неиспользованные кредитные линии	918,4	820,3
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	190,5	250,7
Экспортные аккредитивы	97,2	541,9
Итого обязательства кредитного характера до вычета резерва	4 950,1	5 275,4
Резерв	(8,7)	(9,3)
Итого обязательства кредитного характера после вычета резерва	4 941,4	5 266,1

По состоянию на 30 июня 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 102,9 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 12.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	46,7	1,9	—	48,6
Корпоративные облигации	19,5	0,7	—	20,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17,2	0,1	—	17,3
Еврооблигации Российской Федерации	4,9	—	—	4,9
Корпоративные акции	3,4	0,9	—	4,3
Облигации правительств иностранных государств	1,7	0,2	—	1,9
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	91,8	33,6	15,4	140,8
Корпоративные облигации	64,4	29,7	—	94,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	21,2	—	—	21,2
Корпоративные акции	0,9	—	14,6	15,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	4,9	0,3	—	5,2
Паи инвестиционных фондов	—	3,3	0,8	4,1
Еврооблигации Российской Федерации	0,4	—	—	0,4
Облигации правительств иностранных государств	—	0,3	—	0,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	287,3	8,6	—	295,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	117,7	—	—	117,7
Облигации правительств иностранных государств	81,2	—	—	81,2
Корпоративные облигации	64,3	8,3	—	72,6
Еврооблигации Российской Федерации	15,6	—	—	15,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	8,5	0,3	—	8,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 199,1	63,3	—	1 262,4
Облигации федерального займа (ОФЗ)	520,0	—	—	520,0
Корпоративные облигации	347,8	45,9	—	393,7
Облигации правительств иностранных государств	151,0	15,2	—	166,2
Еврооблигации Российской Федерации	127,3	—	—	127,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	37,0	1,3	—	38,3
Корпоративные акции	16,0	0,5	—	16,5
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	2,2	513,8	22,4	538,4
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	241,1	—	241,1
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	0,8	193,5	12,6	206,9
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,8	43,0	—	43,8
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,4	27,2	8,2	35,8
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	7,8	—	7,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	0,2	1,1	0,2	1,5
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	0,1	1,4	1,5
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 627,1	621,2	37,8	2 286,1

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	30,5	6,2	0,6	37,3
Корпоративные облигации	16,1	6,0	—	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Корпоративные акции	2,6	0,2	0,6	3,4
Облигации правительств иностранных государств	3,3	—	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	56,1	7,1	14,5	77,7
Корпоративные облигации	36,2	1,8	—	38,0
Корпоративные акции	0,2	—	13,6	13,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,0	0,2	—	7,2
Пай инвестиционных фондов	—	3,7	0,9	4,6
Облигации правительств иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	825,5	3,8	—	829,3
Корпоративные облигации	307,8	3,8	—	311,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	251,8	—	—	251,8
Еврооблигации Российской Федерации	188,4	—	—	188,4
Облигации правительств иностранных государств	55,5	—	—	55,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,9	—	—	21,9
Корпоративные акции	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	772,5	57,2	—	829,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств иностранных государств	200,8	17,3	—	218,1
Корпоративные облигации	158,1	39,0	—	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	24,0	—	—	24,0
Корпоративные акции	22,4	0,5	—	22,9
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	3,5	784,0	19,2	806,7
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	1,6	394,9	11,4	407,9
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	282,6	—	282,6
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,7	47,1	6,5	54,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,7	43,6	—	44,3
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	13,6	—	13,6
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	0,4	2,2	0,2	2,8
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	—	1,0	1,1
Прочие производные финансовые инструменты	—	—	0,1	0,1
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 688,1	858,3	34,3	2 580,7

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	620,0	—	620,0
Кредиты и авансы клиентам	—	682,7	15 319,3	16 002,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	310,9	0,7	—	311,6
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	102,6	—	—	102,6
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	413,5	1 303,4	15 319,3	17 036,2

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	240,8	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	—	745,7	16 791,0	17 536,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	119,7	1,7	—	121,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	297,7	—	—	297,7
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	417,4	988,2	16 791,0	18 196,6

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	2,9	370,9	—	373,8
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	172,3	—	172,3
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	2,0	150,0	—	152,0
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,5	26,1	—	26,6
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,3	21,5	—	21,8
Производные финансовые инструменты на долевыми ценные бумаги	0,1	0,8	—	0,9
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,1	—	0,1
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	0,1	—	0,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	10,4	0,3	—	10,7
Корпоративные облигации	7,5	0,1	—	7,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,6	—	—	1,6
Корпоративные акции	0,4	0,2	—	0,6
Облигации правительств иностранных государств	0,5	—	—	0,5
Еврооблигации Российской Федерации	0,4	—	—	0,4
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	13,3	371,2	—	384,5
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	2 011,0	12,4	2 023,4
Средства физических лиц	—	1 228,8	8 778,6	10 007,4
Средства корпоративных клиентов	—	789,1	4 965,6	5 754,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	565,3	715,8	1,1	1 282,2
Прочие заемные средства	—	361,4	—	361,4
Субординированные займы	178,3	555,8	0,6	734,7
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	743,6	5 661,9	13 758,3	20 163,8

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6,5	740,9	—	747,4
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	5,1	408,2	—	413,3
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	252,0	—	252,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,2	44,5	—	44,7
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,6	33,3	—	33,9
Производные финансовые инструменты на долевыми ценные бумаги	0,5	2,5	—	3,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	—	—	0,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	15,9	5,8	—	21,7
Еврооблигации Российской Федерации	9,2	—	—	9,2
Корпоративные акции	5,2	—	—	5,2
Корпоративные облигации	0,1	4,9	—	5,0
Облигации правительств иностранных государств	0,3	0,9	—	1,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,1	—	—	1,1
Ноты участия в долевыми инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1	—	1,1
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	22,4	747,8	—	770,2
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	3 640,8	—	3 640,8
Средства физических лиц	—	1 096,8	8 225,1	9 321,9
Средства корпоративных клиентов	—	885,9	5 313,1	6 199,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	574,1	667,1	1,3	1 242,5
Прочие заемные средства	—	543,7	—	543,7
Субординированные займы	169,9	542,1	—	712,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	744,0	7 376,4	13 539,5	21 659,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все входные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве входных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя процентные свопы, валютные свопы, валютнообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как: кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя, в основном, некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим как только наблюдаемые на рынке данные, так наблюдаемые и не наблюдаемые на рынке данные. Ненаблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года:

<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	0,9	11,4
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	1,0	1,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12,5	6,0
Итого переводов финансовых активов	14,4	18,5
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	0,2	6,9
Итого переводов финансовых обязательств	0,2	6,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	7,9	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,8	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,8	3,5
Итого по переводам по финансовым активам	13,5	4,0
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	3,6	0,1
Итого по переводам по финансовым обязательствам	3,6	0,1

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2014 года	Итого (расходы)/ доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Покупки	Продажи	По состо- янию на 30 июня 2015 года
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	0,6	(0,6)	—	—	—	—
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	14,5	1,0	(0,1)	—	—	15,4
Производные финансовые инструменты	19,2	4,7	(1,3)	0,9	(1,1)	22,4
Итого финансовых активов 3-го уровня	34,3	5,1	(1,4)	0,9	(1,1)	37,8

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2015 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 5,3 миллиарда рублей, являются нерезализованными.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты; в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах и в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 6,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 30 июня 2015 года составила 18,6%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиард рублей.

Инвестиции в неголосующие пай фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 4,0 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает несущественное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 30 июня 2015 года составила 13,5%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,8 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 30 июня 2015 года составила: 12,2%, 14,9%, 16,2%, 13,6% и 18,3%. При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении/снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,05 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,7 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 20,5 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 30 июня 2015 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 12,8% до 14,1% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов на драгоценные металлы на 30 июня 2015 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 30,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,1 миллиарда рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,5 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,9 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов. На основе текущей волатильности отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 5,69% до +/- 18,18% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых инструментов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2013 года	Итого (расходы)/ доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Покупки	Продажи	Переходы на 3-го уровень	По состо- янию на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	1,8	(3,1)	—	—	(0,1)	—	6,8
Центральные банки, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,1	2,2	0,1	3,1	(0,1)	—	14,5
Производные финансовые инструменты	17,6	2,5	2,2	2,1	(5,0)	(0,2)	18,2
Итого финансовых активов 3-го уровня	28,5	3,6	2,3	5,3	(5,2)	(0,2)	34,3
Финансовые обязательства							
Производные финансовые инструменты	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—
Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долевых инструментах	1,0	—	—	—	(0,0)	—	—
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,1	(0,1)	—	—	(0,0)	—	—

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 4,2 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше результаты, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты и в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 5,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 18,6%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении/снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиарда рублей.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Инвестиции в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 3,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает несущественное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 13,5%.

При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2014 года составила: 11,9%, 14,7%, 15,8% и 18,0%. При увеличении/снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении/снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,8 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка доли в авиакомпании в размере 0,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Инвестиции в авиационную компанию оцениваются с использованием метода компаний-аналогов (сочетание торговых и рыночных мультипликаторов). Для расчета справедливой стоимости инвестиций использовались следующие мультипликаторы: EV/EBITDA.

В модели использовались следующие существенные допущения: коэффициент (50% / 50%), применяемый к результатам оценки с использованием торговых и рыночных мультипликаторов, дисконт (53,4%), отражающий текущие рыночные риски и применяемый к данным мультипликаторам. По состоянию на 31 декабря 2014 года наиболее существенное допущение, используемое в модели, касалось дисконта.

Потенциальным эффектом оценки справедливой стоимости с использованием торговых и рыночных мультипликаторов без дисконта (считается достаточно вероятным альтернативным допущением) станет увеличение справедливой стоимости на 0,7 миллиарда рублей.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 17,7 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 31 декабря 2014 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 16,5% до 19,2% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на драгоценные металлы на 31 декабря 2014 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 50,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 2 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,6 миллиарда рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,3 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,5 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов. На основе волатильности предыдущего отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 4,46% до +/- 15,79% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых активов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже. Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблице ниже, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера или пересмотра процентных ставок в пользу текущих рыночных ставок:

- денежные средства и их эквиваленты;
- обязательные резервы на счетах в центральных банках;
- прочие финансовые активы;
- прочие финансовые обязательства.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства в банках	620,0	620,0	240,8	240,8
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	7 847,0	7 702,5	8 570,1	8 605,4
- Специализированное кредитование юридических лиц	4 389,4	3 904,2	4 530,9	4 489,4
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 543,2	1 498,1	1 762,7	1 642,7
- Жилищное кредитование физических лиц	2 330,1	2 254,3	2 230,2	2 139,6
- Кредитные карты и овердрафты	504,8	504,8	500,6	500,6
- Автокредитование физических лиц	141,4	138,1	162,1	159,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	108,9	102,6	340,0	297,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	319,0	311,6	117,9	121,4
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	17 803,8	17 036,2	18 455,3	18 196,6

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

28 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков	2 023,6	2 023,4	3 640,0	3 640,8
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	1 861,7	1 861,7	1 886,2	1 886,2
- Срочные вклады	8 119,3	8 145,7	7 442,1	7 435,6
- Сделки прямого репо	—	—	0,1	0,1
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	144,7	144,7	134,0	134,0
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	474,6	451,4	605,2	588,7
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 811,8	1 811,8	1 685,7	1 685,7
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	3 366,2	3 275,0	3 780,8	3 761,8
- Сделки прямого репо	71,8	71,8	28,8	28,8
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	607,4	565,3	629,9	571,1
- Сберегательные сертификаты	552,2	550,3	456,8	457,2
- Облигации выпущенные:				
- на внутреннем рынке	68,2	70,3	80,2	79,9
- на международных рынках капитала	28,4	25,1	33,0	33,1
- Векселя	60,0	59,1	73,3	72,9
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	8,2	8,2	9,7	9,7
- Ноты, выпущенные в рамках ECP программы Сбербанка	1,8	1,8	15,9	15,9
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2,1	2,1	2,7	2,7
Прочие заемные средства	362,2	361,4	537,2	543,7
Субординированные займы:				
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	520,6	520,6	503,9	503,9
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	212,4	178,3	226,7	169,9
- Прочие субординированные займы	37,2	35,8	38,9	38,2
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	20 334,4	20 163,8	21 811,1	21 659,9

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

29 Переданные финансовые активы

Настоящее примечание содержит информацию о финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

(в миллиардах российских рублей)	30 июня 2015 года (неаудированные данные)				31 декабря 2014 года			
	Средства Банков		Средства клиентов		Средства Банков		Средства клиентов	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	332,0	310,4	72,8	71,4	1 139,7	1 081,4	29,6	28,4
Ценные бумаги, выданные Банком, заложенные по сделкам репо	0,2	0,1	0,2	0,2	—	—	0,2	0,2
Ценные бумаги клиентов, заложенные по сделкам репо	30,9	27,9	0,5	0,2	0,8	1,0	0,3	0,3
Итого до маржи и коллатерала	363,1	338,4	73,5	71,8	1 140,5	1 082,4	30,1	28,9
Прочие финансовые активы (маржи коллы по сделкам репо)	—	—	0,2	—	0,1	—	0,2	—
Итого	363,1	338,4	73,7	71,8	1 140,6	1 082,4	30,3	28,9

Для более подробной информации о ценных бумагах Группы, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 8.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания:

(в миллиардах российских рублей)	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	0,1	0,1	0,1	0,1
Кредиты, выданные юридическим лицам	1 714,3	1 219,1	2 104,0	2 012,6
Кредиты, выданные физическим лицам	9,4	8,2	10,3	9,7
Ценные бумаги	35,4	26,7	44,1	40,3
Прочие активы	9,6	5,8	7,5	6,5
Итого	1 768,8	1 259,9	2 166,0	2 069,2

См. Примечание 13 для более подробной информации об облигациях, выпущенных в рамках программы Сбербанка по секьюритизации портфеля ипотечных кредитов.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

29 Переданные финансовые активы (продолжение)

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	41,6	50,1	36,0	38,8
Средства в банках	36,4	45,8	82,1	102,4
Кредиты и авансы клиентам	64,6	86,8	121,5	210,1
Итого	142,6	182,7	239,6	351,3

30 Взаимозачет финансовых инструментов

На 30 июня 2015 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие), либо аналогичных соглашений составляли:

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении		Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в отчете о финансовом положении		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении	
<i>(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)</i>	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	447,4	(0,1)	447,3	(212,8)	(43,4)	191,1
Сделки обратного репо	142,6	—	142,6	(142,6)	—	—
Итого финансовых активов	590,0	(0,1)	589,9	(355,4)	(43,4)	191,1
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	370,4	0,1	370,5	(212,8)	(81,3)	76,4
Сделки прямого репо	410,2	—	410,2	(410,2)	—	—
Итого финансовых обязательств	780,6	0,1	780,7	(623,0)	(81,3)	76,4

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

30 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленная в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	705,7	(0,1)	705,6	(603,6)	(42,4)	259,6
Сделки обратного репо	239,6	—	239,6	(239,6)	—	—
Итого финансовых активов	945,3	(0,1)	945,2	(643,2)	(42,4)	259,6
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	747,4	(0,1)	747,3	(603,6)	(147,6)	196,1
Сделки прямого репо	1 081,3	—	1 081,3	(1 081,3)	—	—
Итого финансовых обязательств	1 828,7	(0,1)	1 828,6	(1 684,9)	(147,6)	196,1

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

31 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 32 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	340,1	—	228,8	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	154,2	—	142,7	—
Средства в других банках	1,4	—	1,6	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	—	20,0	—	18,9
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	—	—	—	5,6
Прочие активы	—	1,3	—	1,4
Обязательства				
Средства других банков	1 530,2	—	3 027,9	—
Средства физических лиц	—	6,2	—	5,8
Средства корпоративных клиентов	—	1,9	—	2,0
Субординированный заем	520,6	—	503,9	—
Прочие обязательства	—	0,7	—	1,0

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2015 года		2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	0,1	1,1	0,1	0,7
Процентные расходы по субординированному долгу	(15,9)	—	(10,0)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(133,2)	(0,3)	(52,5)	(0,2)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	—	0,9	—	2,9
Комиссионные расходы	(0,9)	(0,2)	(0,7)	(0,1)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года и 30 июня 2014 года:

	За три месяца, закончившихся 30 июня			
	2015 года		2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	—	0,6	0,1	0,7
Процентные расходы по субординированному долгу	(8,0)	—	(5,3)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(53,8)	(0,1)	(30,9)	(0,1)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	—	0,4	—	1,7
Комиссионные расходы	(0,5)	(0,1)	(0,2)	(0,1)

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 0,6 миллиарда рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 0,6 миллиарда рублей).

За три месяца, закончившихся 30 июня 2015 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату и премии, составила 0,4 миллиарда рублей (за три месяца, закончившихся 30 июня 2014 года: 0,4 миллиарда рублей).

32 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 30 июня 2015 года:

(неаудированные данные) (в миллиардах российских рублей)		30 июня 2015 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	172,6	188,7	10,8
Клиент 2	Машиностроение	165,6	110,9	41,5
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	152,0	77,1	26,3
Клиент 4	Энергетика	170,2	49,8	—
Клиент 5	Машиностроение	160,8	41,7	14,3
Клиент 6	Машиностроение	78,2	78,3	24,4
Клиент 7	Машиностроение	37,7	24,6	105,8
Клиент 8	Нефтегазовая промышленность	—	153,0	—
Клиент 9	Машиностроение	100,4	25,7	9,1
Клиент 10	Телекоммуникации	101,0	6,7	5,5
Клиент 11	Банковская деятельность	—	1,8	100,0
Клиент 12	Банковская деятельность	48,1	53,4	—
Клиент 13	Энергетика	53,0	37,6	0,1
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	40,9	25,0	12,2
Клиент 15	Прочее	66,9	3,7	—
Клиент 16	Государственные и муниципальные учреждения	49,2	10,9	—
Клиент 17	Нефтегазовая промышленность	—	58,8	—
Клиент 18	Машиностроение	55,2	3,0	—
Клиент 19	Машиностроение	42,1	9,8	—
Клиент 20	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	23,7	—	24,4

Кроме того, по состоянию на 30 июня 2015 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 16,3 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 17,1 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам в банках, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 11.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

32 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Нижне представлены остатки на 31 декабря 2014 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемым государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 30 июня 2015 года (Клиенты с 1 по 20), а также дополнительный список Клиентов, остатки по которым являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года (Клиенты с 21 по 26):

(в миллиардах российских рублей)		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	172,8	97,6	3,9
Клиент 2	Машиностроение	169,6	51,4	37,2
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	119,7	133,9	25,5
Клиент 4	Энергетика	173,2	39,5	—
Клиент 5	Машиностроение	179,0	45,2	15,2
Клиент 6	Машиностроение	93,8	33,6	25,8
Клиент 7	Машиностроение	42,5	10,6	109,8
Клиент 8	Нефтегазовая промышленность	—	62,8	—
Клиент 9	Машиностроение	126,9	30,6	9,0
Клиент 10	Телекоммуникация	103,1	14,7	7,3
Клиент 11	Банковская деятельность	—	—	100,0
Клиент 12	Банковская деятельность	57,0	51,7	—
Клиент 13	Энергетика	51,3	47,6	0,1
Клиент 14	Нефтегазовая промышленность	40,3	12,6	34,7
Клиент 15	Прочее	65,8	6,9	3,3
Клиент 16	Государственные и муниципальные учреждения	49,1	—	—
Клиент 17	Нефтегазовая промышленность	8,5	24,2	—
Клиент 18	Машиностроение	59,0	0,2	—
Клиент 19	Машиностроение	62,5	14,8	—
Клиент 20	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,0	9,1	25,6
Клиент 21	Государственные и муниципальные учреждения	—	217,5	—
Клиент 22	Государственные и муниципальные учреждения	—	89,5	—
Клиент 23	Машиностроение	30,7	2,1	8,4
Клиент 24	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	14,1	2,7	14,4
Клиент 25	Машиностроение	15,6	0,6	14,4
Клиент 26	Машиностроение	5,8	19,4	20,7

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемыми государством, представлены ниже:

(в миллиардах российских рублей)	30 июня 2015 года (неаудированные данные)		31 декабря 2014 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги	16,6	1,6	11,4	1,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	89,3	0,4	36,3	0,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81,9	—	261,4	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	129,5	15,9	87,3	22,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	45,2	—	15,8	—

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 5, 8, 9 и 10.

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

33 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних компаниях Банка по состоянию на 30 июня 2015 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,28%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	79,20%	Россия
АО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
АО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации	75,00% минус 1 рубль	Россия
АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

В соответствии с требованиями Федерального закона № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», некоторые дочерние компании Банка изменили организационно-правовые формы с Закрытого акционерного общества (ЗАО) на Акционерное общество (АО).

В результате переговоров, проведенных в 2014 году, в феврале 2015 года Группа подписала договор о продаже акций НАО «Красная поляна». Выполнение данного договора зависит от выполнения предварительных условий договора. Группа ожидает, что данный договор будет исполнен в течение периода, составляющего менее 12 месяцев после 31 декабря 2014 года, в связи с чем по состоянию на 30 июня 2015 года активы компании в сумме 63,5 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 66,8 миллиарда рублей) и обязательства компании в сумме 60,3 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 58,0 миллиарда рублей) были реклассифицированы в активы и обязательства группы выбытия соответственно.

В апреле 2015 года АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» получил от Пенсионного Фонда Российской Федерации денежные средства в размере 131,0 миллиард рублей, которые представляют собой накопительную часть взносов по обязательному пенсионному страхованию физических лиц, принявших решение о переходе из Пенсионного Фонда Российской Федерации в АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» в течение 2013-2014 годов.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 30 июня 2015 года составила 20,6% (на 31 декабря 2014 года: 20,4%).

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – 30 июня 2015 года

34 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка должен поддерживаться на уровне не менее 10,0%. По состоянию на 30 июня 2015 года этот коэффициент достаточности регулятивного капитала Н1.0 составил 12,7% (31 декабря 2014 года: 11,6%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8,0%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

	30 июня 2015 года (неаудированные данные)	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 794,9	1 718,8
Акции, выкупленные у акционеров	(6,3)	(7,6)
За вычетом деловой репутации	(22,4)	(23,7)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	2 086,5	2 007,8
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	70,9	72,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(30,3)	(77,1)
Фонд накопленных курсовых разниц	47,3	83,2
Применимый субординированный долг	751,7	753,4
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(6,2)	(4,3)
Итого капитал 2-го уровня	833,4	827,5
Общий капитал	2 919,9	2 835,3
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	21 361,4	22 845,3
Рыночный риск	452,7	519,7
Итого активов, взвешенных с учетом риска	21 814,1	23 365,0
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	9,6	8,6
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	13,4	12,1

35 События после отчетной даты

7 июля 2015 года Группа полностью в дату погашения погасила выпуск 4-ой серии нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований. См. Примечание 13.

В период после отчетной даты негативное влияние на российскую экономику оказала существенная девальвация российского рубля, а также значительное снижение цен на нефть и падение российских и международных фондовых индексов.